

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados integral	5
Estado de cambios en el Patrimonio	6
Estado de flujo de efectivo	7
Notas a los Estados financieros	8
1. Operaciones	8
2. Resumen de las Principales prácticas contables	8
3. Efectivo y equivalente de efectivo	12
4. Activos financieros	12
5. Activos por impuestos corrientes	13
6. Inventarios	13
7. Propiedad planta y equipo	13
8. Cuentas por pagar	14
9. Otras cuentas por pagar	14
10. Cuentas por pagar socios	15
11. Cuentas por pagar empleados	15
12. Capital social	15
13. Resultados del ejercicio	16
14. Contingentes	16
15. Situación fiscal	16
16. Eventos subsecuentes	17
17. Administración de Riesgos financieros	17
18. Aprobación a los estados financieros	18

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

SAFREYCOM S.A.

Informe de los auditores

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SAFREYCOM S.A., que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de SAFREYCOM S.A. es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de SAFREYCOM S.A. de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de SAFREYCOM S.A. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SAFREYCOM S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

24 de junio del 2020



Washington Montenegro M.

Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 0310

Licencia No. 15243

SAFREYCOM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	2018	2019
	(En US. Dólares)	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	279.973,60	284.960,29
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	47.243,89	33.406,12
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	46.696,99	46.696,99
Activos por impuestos corrientes	43.565,19	42.535,29
Inventarios	114.959,09	117.621,30
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	532.438,76	525.219,99
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad planta y equipo	329.804,00	358.798,88
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	329.804,00	358.798,88
TOTAL DEL ACTIVOS	862.242,76	884.018,87

	2018	2019
	(En US. Dólares)	
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	98.511,24	61.284,19
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes	98.592,07	158.226,59
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		
Impuesto a la renta por Pagar del Ejercicio	4.441,87	1.434,73
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	9.317,58	7.714,10
Otros pasivos corrientes		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	210.862,76	228.659,61
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar no corrientes	-	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE	-	
TOTAL DEL PASIVOS	210.862,76	228.659,61
PATRIMONIO NETO		
Capital Suscrito o Asignado	578.386,00	578.386,00
Reserva Legal	5.061,54	5.459,48
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	54.374,73	68.530,57
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(598,11)	(598,11)
Utilidad del ejercicio	14.155,84	3.581,32
TOTAL PATRIMONIO NETO	651.380,00	655.359,26
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	862.242,76	884.018,87

Gerente General

Contador General

SAFREYCOM S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	2018	2019
	(En US. Dólares)	
INGRESOS		
Ingresos de Actividades Ordinarias	450.220,23	257.473,19
Otros Ingresos	<u>7.176,26</u>	<u>8.519,35</u>
TOTAL INGRESOS	457.396,49	265.992,54
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	345.789,11	184.188,60
(=) GANANCIA BRUTA	<u>111.607,38</u>	<u>81.803,94</u>
(-) Gastos de Administración y Ventas	<u>87.877,29</u>	<u>75.434,55</u>
UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL	23.730,09	6.369,39
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	-	-
(+)Otros Ingresos no Operacionales	<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES		
E IMPUESTO A LA RENTA	23.730,09	6.369,39
15% Participación a Trabajadores	(3.559,51)	(955,41)
Gastos no Deducibles Locales	19,74	1.107,52
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	20.190,32	6.521,50
Total Impuesto Causado	<u>(4.441,87)</u>	<u>(1.434,73)</u>
(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	15.748,45	5.086,77

Gerente General

Contador General

SAFREYCOM S.A.

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

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Otras Reservas	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Ganancia neta Del período	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	578.386,00	0,00	5.061,54			54.374,73	-598,11	14.155,84	651.380,00
Aumento Capital Social									
Transferencia Resultados a otras ctas. patrimoniales			397,94					-397,94	0,00
Otros cambios						14.155,84		-14.155,84	0,00
Dividendos pagados									
Utilidad (pérdida) del año								3.979,26	3.979,26
Saldos al 31 de diciembre de 2019	578.386,00	0,00	5.459,48			68.530,57	-598,11	3.581,32	655.359,26

Gerente General

Contador General

SAFREYCOM S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	2018	2019
	(En US. Dólares)	
<u>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</u>	43.168,90	(10.929,89)
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	409.361,76	271.310,96
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	409.361,76	271.310,96
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(309.804,52)	(224.077,86)
Pagos a y por cuenta de empleados	(50.725,02)	(42.513,30)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones	(5.213,18)	(5.468,14)
Intereses recibidos	7.176,26	8.519,35
Impuesto a las ganancias pagado	(9.712,93)	(3.791,56)
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.086,53	(14.909,34)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(366.192,86)	(282.240,85)
<u>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</u>		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		(43.466,43)
Otras entradas (salidas) de efectivo	35.724,19	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	35.724,19	(43.466,43)
<u>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</u>		
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,65	-
Dividendos pagados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(32.475,52)	59.383,01
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(32.474,87)	59.383,01
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	46.418,22	4.986,69
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	233.555,38	279.973,60
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	279.973,60	284.960,29

Gerente General

Contador General

SAFREYCOM

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

1. OPERACIONES. -

La Compañía SAFREYCOM S.A. se constituyó en Quito-Ecuador el 08 de Marzo de 2008. Su principal actividad es dedicarse a la Comercialización de diversos productos para el consumidor.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros. -

Hasta el año 2011, las compañías en el Ecuador estaban reguladas por los principales entes de control societario y fiscal, esto es la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas, paralelamente normaba sus políticas y registros de transacciones contables la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, quienes divulgan a través de boletines u otro medio dichas normas. Cabe indicar que hasta el 31 de Diciembre del 2011 las empresas presentaban sus Estados Financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

A fin de que las Empresas en el Ecuador cumplan con adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera, cuyo objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. La Superintendencia de Compañías del Ecuador divulga algunas resoluciones las cuales se describen a continuación:

- Resolución No. 06.Q.IC 1.004 del 21 de Agosto del 2006, R.O No. 348 del mismo año, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en las empresas sujetas a control.
- Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 publicada en R.O 498 de Diciembre de ese año, establece un Cronograma de Implementación en tres grupos donde sus años de transición serian 2009 primer grupo, 2010 segundo grupo y 2011 tercer grupo, este último para las pequeñas y medianas empresas (PYMES).
- Lo antes expuesto se corrobora en la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 firmada el 11 de Octubre del 2011 en cual se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, tanto completa como para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

Por lo antes mencionado, todas las entidades enmarcadas en las NIIF para PYMES debían el 30 de noviembre del 2011, haber presentado el plan de Implementación o de trabajo y la conciliación patrimonial a la Superintendencia de Compañías.

En la Conciliación Patrimonial, deben aparecer todos aquellos ajustes o reclasificaciones para aquellos activos o pasivos que no califican y que se dan de baja; cualquier política contable que implique cambios en la forma de registro, reconocimiento contable con efecto anterior o posterior y poder medir comparativamente los estados financieros.

Periodo de Transición

Para las pequeñas y medianas empresas, el periodo de transición comenzaba desde el 1 de Enero del 2011 hasta el 31 de Diciembre del 2011, en cuyo lapso los ajustes o reclasificaciones se realizaban extracontablemente. Hasta el 31 de Diciembre del 2011, las compañías Pymes presentaban sus estados financieros bajo NEC. A partir del año 2012, los registros contables de todo este periodo se realizan con la nueva normativa NIIF's PYMES, considerando que los asientos extracontables en la etapa de transición se incorporaban el 1 de Enero del 2012, es decir, este periodo arrancaba con cifras NIIF's PYMES definitivas, agregadas a las transacciones del 2012 bajo NIIF's Pymes , al 31 de Diciembre del 2012 para la empresa son sus primeros estados financieros con NIIF's PYMES , los mismos que deben ser presentados en el mes de Abril del 2013, conforme al calendario de presentación.

A continuación, mencionamos las principales políticas y/o principios contables más importantes que se han utilizado de acuerdo a la normativa NIIF's PYMES, considerando que de igual manera se encuentran inmersos dentro de cada una de las secciones (35 en total) dependiendo de los eventos que haya la empresa contraído en sus transacciones comerciales durante el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.

Efectivo y equivalente de efectivo -

Comprende el Efectivo en Caja y los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes en Instituciones Bancarias y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal. Estos valores se miden al costo de la transacción inicial y se reconocerán por su periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde su fecha de adquisición.

Por concepto de efectivo se mostrará dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

Activos Financieros -

La Empresa medirá las Cuentas por Cobrar inicialmente al precio de la transacción o valor razonable.

Generalmente sus cobranzas nos exceden los 60 días y solo en el evento de que esto no ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. Se revisarán las estimaciones de cobro y se ajustará el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

Inventarios.-

Los inventarios se expresarán al importe menor entre el costo y el valor neto razonable. En los estados financieros se revelará: la fórmula del costo utilizada para medir los inventarios, el valor en libros que queda de los inventarios para su comercialización y el importe de los inventarios reconocidos como costos de ventas o gastos.

En el caso de las actividades de la empresa, esta no posee un sobrante de inventario al final del periodo ya que su actividad es comercializar sobre pedido y no mantener stock de bodega, pero de darse el caso el método de valoración de dichos bienes comercializados es el Promedio, con un registro por Inventario perpetuo.

Propiedades, planta y equipos.-

En este rubro se registran los activos tangibles que se mantienen para uso de la empresa, así mismo se prevé usarlo más de un periodo contable.

SAFREYCON S.A reconoce como activo de propiedad planta y equipos, siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros; paralelamente que el costo de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La empresa revelará:

- Cada una de las clasificaciones del Propiedad, plata y equipo que la gerencia considere apropiada.
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de Propiedad, planta y equipo.
- Importe en Libros de costo y su depreciación acumulada al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros y otros cambios.

En lo que respecta a la depreciación:

- Reconocerá el desgaste en el Estado de Resultado del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar.
- El método de depreciación a usar: método lineal, unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

Cuentas y Documentos por Pagar.-

Se reconoce una Cuenta y documento por Pagar cuando como consecuencia de un acto comercial tiene la obligación legal de pagarlo, e inicialmente lo mide al precio de la transacción incluido los costos de ella.

La empresa reconoce Cuentas por Pagar por Proveedores de Bienes y otros relacionados a los gastos operativos.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.

El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Participación a Trabajadores.-

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la Renta año 2019.

La empresa cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 22% por impuesto a la renta, tal como está establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, cuyos porcentajes fueron disminuyendo un punto a partir del año 2010 que era del 25%. Adicional se considera la normativa para aplicación de los beneficios tributarios y rebaja de porcentaje aprobado en 2019.

Cálculo que se realizará una vez determinada la respectiva conciliación tributaria.

Reserva Legal.-

La compañía destina el 10% de sus utilidades después del 15% de participación empleado y 22% de impuesto a la renta, como equivalente de fondo para la reserva legal, procedimiento contable que lo realiza en el primer cuatrimestre del siguiente año. En caso de algún saldo o remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se reparten a sus socios. Para el periodo en curso no se procede a la correspondiente reserva ya que el saldo de esta partida se encuentra en el límite del 50% del capital establecido en la misma base normativa.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los importes de los Bancos son de libre disposición y no tienen restricción alguna para uso de los fondos que lo conforman. Al 31 de diciembre del 2019, el saldo asciende a:

Bancos – Banco Pichincha Cta.338948104	67,538.61
Bancos – Banco Pichincha Cta.2204233301	19,612.72
Bancos – Banco Produbanco Cta.02052019681	<u>8.808.96</u>
SALDO EN BALANCE 2019	95,960.29

Los importes de las Inversiones son de libre disposición y no tienen restricción alguna para uso de los fondos terminado su plazo, mismo que no superior a 90 días, y se renuevan al cumplimiento del plazo. Al 31 de diciembre del 2019, el saldo asciende a:

Depósito a Plazo – Pichincha SA	82,000.00
Depósito a Plazo – Pichincha CA	53,000.00
Depósito a Plazo – Pichincha CA	<u>54,000.00</u>
SALDO EN BALANCE 2019	189,000.00

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes:

Cuentas por Cobrar – Clientes	36,203.71
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-2,797.59
Otras Cuentas por Cobar	792.43
Anticipo Proveedores	<u>45,904.56</u>
SALDO EN BALANCE 2019	80,103.11

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2019 no presentan deterioro (provisión incobrable), pues la Administración considera que la posibilidad de riesgos de incobrabilidad en la cartera es nula, y no se considera el 1% de provisión según el establecido en Ley Tributaria.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

Crédito Tributario IVA a favor de la Empresa	55,263.71
Crédito Tributario IR a favor de la Empresa	<u>37,271.59</u>
SALDO EN BALANCE 2019	42,535.29

Estos valores reconocidos como Crédito Tributario corresponden a valores generados en el periodo 2019 por concepto de retenciones de clientes y adquisiciones realizadas. Así como los correspondientes pagos de anticipo a la renta realizados en el periodo informado

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 los inventarios representan los bienes destinados para la venta, que no necesitan transformación alguna.

Conforme a las actividades que realiza Safreycom S.A, que maneja la política de valorar dichos bienes comercializados por el método Promedio, con un registro por Inventario perpetuo.

Inventarios Producto Terminados	<u>117,621.30</u>
SALDO EN BALANCE 2019	117,621.30

7. PROPIEDAD. PLANTA Y EQUIPO

Los bienes que conforman este grupo de propiedad, planta y equipo, han sufrido aumento durante el año 2019, por la adquisición de equipo de cómputo necesario para el manejo de un servidor de datos.

El método de depreciación determinado por la administración es línea recta y apegada a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en lo referente a la vida útil y porcentajes de depreciación.

De esta manera los activos están compuestos de:

Terrenos	81,000.00
Edificios	397,385.35
Muebles y Enseres	5,918.88
Equipo de Computación	5,333.68
Vehículos	185,033.62
Maquinaria y Equipos	8,861.41
(-) Deprec. Acumulada Edificios	-199,450.12
(-) Deprec. Acumulada Muebles y Enseres	-5,918.80
(-) Deprec. Acumulada Maquinaria y Equipo	-2,499.92
(-) Deprec. Acumulada Equipo. de Computación	-5,105.50
(-) Deprec. Acumulada Vehículos	-105,944.93
(-) Deprec. Acumulada Equipos de Oficina	-5,814.79
SALDO EN BALANCE 2019	358,798.88

8. CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de diciembre del 2019 por:

Cuentas por Pagar – Proveedores	26,855.81
Cuentas por Pagar – Carlos Freire	34,428.28
SALDO EN BALANCE 2019	61,284.19

Al 31 de diciembre del 2019, en este rubro representan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía por concepto de adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de diciembre del 2019 por:

SRI por Pagar	336.22
SALDO EN BALANCE 2019	336.22

Al 31 de diciembre del 2019, en este rubro representan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía por concepto de valores recibidos de clientes para garantizar la venta de productos específicos.

10. CUENTAS POR PAGAR – SOCIOS

Esta cuenta está compuesta al 31 de diciembre del 2019 por:

Préstamos Socios - Carlos Freire	149,967.33
Préstamos Socios - Iliana Freire	<u>7,923.04</u>
SALDO EN BALANCE 2019	157,890.37

Al 31 de diciembre del 2019, en este rubro representan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía con sus socios, los saldos indicados son producto de adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social, que por agilidad y oportunidad fueron cancelados directamente por los socios y que acorde a flujo de efectivo se considera abonos periódicos.

11. CUENTAS POR PAGAR – EMPLEADOS

Esta cuenta está compuesta al 31 de diciembre del 2019 por:

Aporte Personal IESS	182.48
Aporte Patronal IESS	234.62
Sueldos por Pagar	1,582.52
Décimo Tercer Sueldo	160.92
Décimo Cuarto Sueldo	492.45
Vacaciones	3,944.86
Fondos de reserva	<u>160.84</u>
SALDO EN BALANCE 2019	6,758.69

Al 31 de diciembre del 2019, en este rubro representan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía con sus empleados, cuyos saldos corresponden ser cancelados en las fechas correspondientes del siguiente periodo financiero.

12. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$578,386.00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) conformado por:

ACCIONISTAS	CAPITAL	% DE ACCIONES
Ing. Carlos Freire	192,795.00	33.33%
Sra. Enis Rodríguez	192,795.00	33.33%
Ing. Enrique Freire	96,398.00	16.67%
Sra. Iliana Freire	96,398.00	16.67%
TOTAL :	578,386.00	100.00%

13. RESULTADO DEL EJERCICIO

Determinado para el 31 de diciembre del 2019, según siguiente detalle:

UTILIDAD GRAVABLE	6,369.39
(-) 15% Participación Trabajadores	955.41
(+/-) MOVIMIENTOS CONCILIATORIOS	1,107.52
(=) BASE GRAVABLE	6,521.50
Impuesto Causado	1,434.73
Saldo Del Anticipo Pendiente de Pago	0.00
(-)Anticipo Determinado - Ejercicio Anterior	0.00
(+) Saldo Imp. Renta - Pendiente Pago	1,434.73
(-) Ret. En el ejercicio fiscal	3,791.56
(-)Crédito de Años Anteriores	11,930.69
(=) Crédito Tributario	14,287.52

14. CONTINGENCIAS

Al cierre del 2019, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

15. SITUACIÓN FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe a Superintendencia de Compañías, se ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de presentación de estos informes (abril del 2019), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

17. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de SAFREYCOM S.A. comprenden créditos bancarios y sobregiros, certificados de depósito, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y préstamos otorgados. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de SAFREYCOM S.A. tiene diferentes activos financieros como deudores por venta y disponible, que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de SAFREYCOM S.A. son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de SAFREYCOM S.A. riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de SAFREYCOM S.A. de deuda de largo plazo con tasas variables de interés, de la deuda a corto plazo con tasas de interés fijas. No mantienen deuda a Largo plazo.

Riesgo crediticio

SAFREYCOM S.A. solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de SAFREYCOM S.A. que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente. El resultado que la exposición de SAFREYCOM S.A. a deudas incobrables no es significativa.

No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de SAFREYCOM S.A.

Respecto del riesgo crediticio que surge de los otros activos financieros de SAFREYCOM S.A., que comprenden efectivo y efectivo equivalente, inversiones financieras la exposición de SAFREYCOM S.A. a riesgo crediticio surge del incumplimiento de la contraparte, con una exposición máxima igual al valor libro de esos instrumentos.

Riesgo de liquidez

SAFREYCOM S.A. monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de ambas las inversiones financieras y los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

El objetivo de SAFREYCOM S.A. es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de sobregiros bancarios, préstamos bancarios. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. SAFREYCOM S.A. realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

SAFREYCOM S.A. administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de SAFREYCOM S.A. es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas,

Los objetivos de SAFREYCOM S.A. cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de SAFREYCOM S.A. para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en SAFREYCOM S.A.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados financieros de SAFREYCOM S.A., para el período terminado al 31 de diciembre del 2019, fueron aprobados y autorizados por la Junta General Ordinaria de Socios para su emisión el 23 de abril del 2020.