



PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios

Padlock Futuro Protegido Cía. Ltda.

Quito, 8 de junio del 2020

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Padlock Futuro Protegido Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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”.

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

Independencia

Somos independientes de Padlock Futuro Protegido Cía. Ltda., 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.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Padlock Futuro Protegido Cía. Ltda.
Quito, 8 de junio del 2020

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los miembros del Directorio, Socios y Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

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

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

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos 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 un fraude es más elevado que en el caso

Padlock Futuro Protegido Cía. Ltda.
Quito, 8 de junio del 2020

de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si 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 calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable

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


**No. de Registro en la Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 1122**

Rodrigo Duque
Socio

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

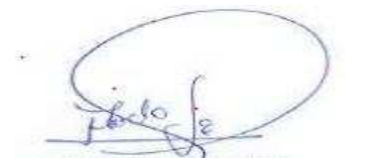
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	41,784	234,269
Cuentas por cobrar clientes	7	75,723	186,561
Anticipo proveedores	8	27,519	10,334
Inventarios	9	182,073	88,062
Seguros anticipados	10	3,081	7,482
Importaciones en tránsito	11	62,347	204,245
Impuestos por recuperar	12	12,666	15,467
Otras cuentas por cobrar	13	42,254	24,320
Total activos corrientes		447,447	770,739
Activos no corrientes			
Propiedades y equipo	14	38,146	55,203
Activos por impuestos diferidos		1,363	1,332
Total activos no corrientes		39,509	56,535
Total activos		486,956	827,274

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Arq. José Daniel Terán Arizaga
Representante Legal



Ing. Héctor Sanchez
Contador

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	16	186,099	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	115,110	117,158
Cuentas por pagar relacionadas	19	31,457	31,457
Impuestos por pagar	17	5,007	22,865
Beneficios a empleados	18	34,224	34,403
Anticipo clientes	20	47,704	396,438
Otros pasivos corrientes	21	38,444	22,536
Total pasivos corrientes		458,045	624,857
Pasivos no corriente			
Cuentas por pagar relacionadas	22	2,607	89,598
Beneficios a los empleados largo plazo	23	18,032	17,237
Pasivos diferidos	17	4,337	4,337
Total pasivos no corrientes		24,976	111,172
Total pasivos		483,021	736,029
PATRIMONIO			
Capital social	24	50,000	50,000
Reservas	25	8,715	8,215
Resultados acumuladas		(54,780)	33,030
Total patrimonio		3,935	91,245
Total pasivo y patrimonio		486,956	827,274

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Arq. José Daniel Terán Arizaga
Representante Legal



Ing. Héctor Sanchez
Contador

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

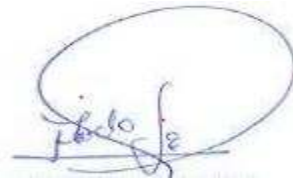
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		1,136,654	1,476,039
Costo de ventas	26	<u>(532,258)</u>	<u>(634,247)</u>
Utilidad bruta		<u>604,396</u>	<u>841,792</u>
Gastos administrativos	26	(768,589)	(790,626)
Otros ingresos, neto		121,555	9,784
		<u>(647,034)</u>	<u>(780,842)</u>
Utilidad Operacional		(42,638)	60,950
Gastos financieros		<u>(13,340)</u>	<u>(10,589)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		(55,978)	50,361
Impuesto a la renta	17	<u>-</u>	<u>(13,853)</u>
Utilidad neta del año		(55,978)	36,508
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio:			
Nuevas mediciones de los planes de beneficio definido - ganancias actuariales	23	<u>(1,333)</u>	<u>5,886</u>
Resultado integral del año		<u>(57,311)</u>	<u>42,394</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Arq. José Daniel Terán Arizaga
Representante Legal



Ing. Héctor Sanchez
Contador

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

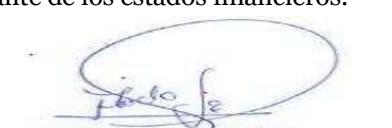
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					Total
	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Otros resultados integrales		
				Otros resultados integrales	Revaluación Activos Fijos	
Saldos al 1 de enero del 2018	50,000	8,215	(19,448)	5,472	13,015	57,254
Utilidad neta del año	-	-	36,508	-	-	36,508
Otros ajustes menores	-	-	(8,403)	-	-	(8,403)
Otros resultados integrales	-	-	-	5,886	-	5,886
Saldos al 31 de diciembre del 2018	50,000	8,215	8,657	11,358	13,015	91,245
Distribución de dividendos	-	-	(30,000)	-	-	(30,000)
Apropiación reserva legal	-	500	(500)	-	-	-
Pérdida neta del año	-	-	(55,978)	-	-	(55,978)
Otros resultados integrales	-	-	-	(1,332)	-	(1,332)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	50,000	8,715	(77,821)	10,026	13,015	3,935

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Arq. José Daniel Terán Arizaga
Representante Legal



Ing. Héctor Sanchez
Contador

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Pérdida (utilidad) antes de impuesto a la renta		(55,978)	50,361
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones	14	29,909	24,316
Jubilación patronal y desahucio	23	7,036	6,610
		(19,033)	81,287
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		110,838	(88,812)
Anticipo proveedores		(17,185)	4,859
Inventarios		(94,011)	179,918
Seguros anticipados		4,401	(746)
Importaciones en tránsito		141,898	(162,378)
Impuestos por recuperar		2,801	10,903
Otras cuentas por cobrar		(17,934)	(2,040)
Proveedores y otras cuentas por pagar		184,051	(5,722)
Impuestos por pagar		(17,858)	3,512
Beneficios a empleados		(179)	(12,282)
Anticipo clientes		(348,734)	371,999
Otras obligaciones corrientes		7,507	(39,580)
Cuentas por pagar diversas relacionadas		(86,991)	(159,349)
Beneficios a los empleados LP		795	(4,965)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(149,634)	176,604
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad y equipo		(12,851)	(21,994)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(12,851)	(21,994)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		(30,000)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(30,000)	-
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(192,485)	154,610
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		234,269	79,659
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	41,784	234,269

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Arq. José Daniel Terán Arizaga
Representante Legal



Ing. Héctor Sanchez
Contador

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Padlock Futuro Protegido Cía. Ltda. (la “Compañía”) fue constituida en el Ecuador el 22 de enero de 2008. Su objeto social consiste fundamentalmente en Brindar Asesoría, Asistencia Técnica y Administrativa a personas Naturales y Jurídicas nacionales o extranjeras para el análisis y elaboración de todo tipo de estudios y proyectos, así como asistencia en la preparación de contratos en el manejo económico que genera la ejecución de cada uno de dichos contratos.

Las ventas de la Compañía se realizan en su mayoría a Fundación Malecón 2000, Hotel Oro Verde S.A. y Universidad de la Américas UDLA, en consecuencia, las actividades de Padlock Cía. Ltda. y sus resultados dependen en gran parte de las transacciones realizadas con dichos clientes.

Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en sus operaciones que deban ser mencionados.

Situación financiera de la Compañía

La Compañía reporta al 31 de diciembre del 2019 pérdidas acumuladas por US\$54,780 colocando a la entidad en causal de disolución de acuerdo a lo establecido en la legislación local, la cual indica que, si las pérdidas acumuladas son mayores al 60% del capital social más reservas, la entidad calificaría para causal de disolución, en caso de que ésta no presente un plan de remediación que permita revertir la situación.

Con base en estas medidas y expectativas, la Administración ha elaborado los estados financieros de la Compañía con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha. Por lo tanto, dichos estados no incluyen los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en el evento de que los planes y expectativas antes mencionados, no llegaran a materializarse y la Compañía se viera obligada a realizar en sus activos y cancelar sus pasivos en una forma distinta a la del curso normal de los negocios y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

Los estados financieros adjuntos deben leerse a la luz de estas circunstancias.

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 15 de mayo del 2020 y serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Socios en una fecha posterior.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales de libre disponibilidad.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Reconocimiento, medición inicial y clasificación

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

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

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

2.5.2 Medición posterior de activos financieros

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

2.5.3 Préstamos y cuentas por cobrar

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

2.5.4 Pérdidas por deterioro de los activos financieros

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

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o - Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o - Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Reconocimiento, medición inicial y clasificación:

La compañía reconocerá un pasivo financiero en su estado financiero todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. - Presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros. - Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros. - La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

2.6.2 Proveedores y otras cuentas por pagar

Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas, son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7 Anticipos a proveedores

Los anticipos a proveedores se registran al costo y corresponden principalmente a primas de seguros anuales y arriendos, los cuales se registran al momento de su devengamiento en los integrales.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.9 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son gincurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada 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 propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	5
Maquinarias y equipos	10
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los socios finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios corrientes

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios no corrientes

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos 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 compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de descuento del 7.72% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. 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.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos y entrega de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos y servicios al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 basan en la experiencia histórica, cambios en la industria 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 que 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:

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Vida útil de propiedades y equipos.

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(b) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(c) Impuesto a la renta diferido

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y compañías relacionadas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

El efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos, tienen una naturaleza de corto plazo, por lo tanto su importe en libros generalmente se aproxima a su valor razonable.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período permanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>2019</u>	<u>Menor a un año</u>	<u>Mayor a un año</u>
Proveedores	42,756	14,276
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	-
	<u>42,756</u>	<u>14,276</u>
<u>2018</u>		
Proveedores	46,265	8,932
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	-
	<u>46,265</u>	<u>8,932</u>

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total cuentas por pagar compañías (préstamos)	31,457	31,457
Total proveedores y otras cuentas por pagar	248,966	64,980
Total cuentas por pagar diversas relacionadas	<u>2,607</u>	<u>89,598</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(41,784)</u>	<u>(234,269)</u>
Deuda neta	241,246	(48,234)
Total patrimonio	<u>(3,935)</u>	<u>(91,245)</u>
Capital total	<u>237,311</u>	<u>(139,479)</u>
Ratio de apalancamiento	102%	35%

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	41,784	-	234,269	-
Cuentas por cobrar clientes	75,723	-	186,561	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		-		-
Total activos financieros	<u>117,507</u>	<u>-</u>	<u>420,830</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	(248,966)	-	(64,980)	-
Cuentas por pagar relacionadas	(31,457)	(2,607)	(31,457)	(89,598)
Total pasivos financieros	<u>(280,423)</u>	<u>(2,607)</u>	<u>(96,437)</u>	<u>(89,598)</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	5,261	7,971
Caja chica	570	420
Bancos locales	1,067	193,443
Bancos exterior	<u>34,886</u>	<u>32,436</u>
	<u>41,784</u>	<u>234,269</u>

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar clientes	57,380	169,558
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	20,259	20,259
Estimación por deterioro cuentas x cobrar	<u>(1,916)</u>	<u>(3,257)</u>
	<u>75,723</u>	<u>186,561</u>

8. ANTICIPO PROVEEDORES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores	27,519	10,334
	<u>27,519</u>	<u>10,334</u>

9. INVENTARIOS DE EQUIPOS Y MATERIALES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario equipos proyecto malecon 2000	-	15,545
Inventario tickets	16,201	5,814
Inventario equipos proyecto Axxis	-	5,258
Inventario repuestos y materiales	167,551	62,427
Inventario por deterioro	<u>(1,679)</u>	<u>(981.82)</u>
	<u>182,073</u>	<u>88,062</u>

10. SEGUROS ANTICIPADOS

Composición al 31 de diciembre:

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguro equipo electrónico	3,081	5,659
Seguro cumplimiento de contrato	-	1,013
Seguro responsabilidad civil	-	810
	<u>3,081</u>	<u>7,482</u>

11. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Importaciones en tránsito	62,347	204,245
	<u>62,347</u>	<u>204,245</u>

12. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1% Retencion en la fuente	7,753	13,701
Retenciones del impuesto a la renta ejercicios anteriores	283	1,766
Credito tributario en retenciones Iva	1,031	-
Credito tributario en adquisiciones	3,599	-
	<u>12,666</u>	<u>15,467</u>

13. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prestamos a empleados	4,300	6,220
Garantía arriendo matriz	5,373	4,300
Otras cuentas por cobrar	25,760	-
Garantía entregada Hospital Militar	6,821	13,800
	<u>42,254</u>	<u>24,320</u>

PADLOCK FUTURO PROTEGIDO CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**14. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de Computación y Software	Total
Al 1 de enero del 2018						
Costo	39,542	3,977	3,500	983	89,382	137,384
Depreciación acumulada	(2,673)	-	(1,167)	-	(55,748)	(59,588)
Valor en libros	<u>36,869</u>	<u>3,977</u>	<u>2,333</u>	<u>983</u>	<u>33,634</u>	<u>77,796</u>
Movimiento 2018						
Adiciones	-	-	-	-	21,994	21,994
Baja	(16,419)	-	-	-	(52,484)	(68,903)
Depreciación	(10,146)	(398)	(1,167)	-	36,125	24,414
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>10,304</u>	<u>3,579</u>	<u>1,166</u>	<u>983</u>	<u>5,635</u>	<u>55,301</u>
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo	23,124	3,977	3,500	983	58,892	90,476
Depreciación acumulada	(12,819)	(398)	(2,334)	(98)	(19,623)	(35,272)
Valor en libros	<u>10,305</u>	<u>3,579</u>	<u>1,166</u>	<u>885</u>	<u>39,269</u>	<u>55,204</u>
Movimiento 2019						
Adiciones	9,621	-	-	-	3,230	12,851
Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(8,207)	(398)	(1,166)	(98)	(20,040)	(29,909)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>11,719</u>	<u>3,181</u>	<u>-</u>	<u>787</u>	<u>(16,810)</u>	<u>38,146</u>
Al 31 de diciembre del 2019						
Costo	32,745	3,977	3,500	983	62,122	103,327
Depreciación acumulada	(21,026)	(796)	(3,500)	(196)	(39,663)	(65,181)
Valor en libros	<u>11,719</u>	<u>3,181</u>	<u>-</u>	<u>787</u>	<u>22,459</u>	<u>38,146</u>

PADLOCK CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	57,033	50,373
Cuentas por pagar proveedores del exterior	4,150	4,824
Tarjeta crédito corporativa	1,684	9,783
	<u>62,867</u>	<u>64,980</u>

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Tasa de interés anual	2019		2018	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Banco Pichincha	8,92%	-	-	-	-
Corporación Financiera Nacional - CFN (1)	8,38%	-	-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) Préstamo con vencimiento en el año 2022; la Compañía ha generado hipotecas sobre plantaciones y edificaciones que fueron entregadas como garantía del mencionado préstamo.

17. IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto renta de la compañía	-	15,184
Impuesto por pagar	5,007	7,681
	<u>5,007</u>	<u>22,865</u>

PADLOCK CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente:		
Impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	4,337	4,337
	<u>4,337</u>	<u>4,337</u>

Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad / Pérdida del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	(55,978)	59,248
Menos - Participación laboral	-	8,887
Utilidad del año antes de impuestos	<u>(55,978)</u>	<u>50,361</u>
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles		
Más - Gastos no deducibles	16,853	10,376
Menos - Otras partidas conciliatorias	-	-
Base imponible para la determinación del Impuesto a la renta	<u>(39,125)</u>	<u>60,737</u>
Tasa impositiva del Impuesto a la renta	0%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>15,184</u>

Otros asuntos - 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

PADLOCK CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 las mencionadas reformas no tendrán impacto en sus operaciones.

PADLOCK CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS Y PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2019</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios a empleados	34,403	393,740	(393,919)	34,224
Provisiones	-	-	-	-
	<u>34,403</u>	<u>393,740</u>	<u>(393,919)</u>	<u>34,224</u>
<u>Año 2018</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios a empleados	25,998	285,378	(276,973)	34,403
Provisiones	-	-	-	-
	<u>25,998</u>	<u>285,378</u>	<u>(276,973)</u>	<u>34,403</u>

19. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar relacionadas	31,457	31,457
	<u>31,457</u>	<u>31,457</u>

20. ANTICIPO CLIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Clientes	47,704	396,438
	<u>47,704</u>	<u>396,438</u>

PADLOCK CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Multas	326	251
Refrigerios por pagar	2,750	7,992
Dividendos por pagar	24,825	14,293
Honorarios por pagar	10543	-
	<u>38,444</u>	<u>22,536</u>

22. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS NO CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar Catón Teran	-	12,900
Cuentas por pagar Pilar Arízaga	2,607	76,698
	<u>2,607</u>	<u>89,598</u>

23. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	10,271	6,844	6,965	4,582	17,236	11,426
Costo laboral por servicios actuariales	3,755	2,632	2,210	1,713	5,965	4,345
Interes neto (costo financiero)	793	528	530	349	1,323	877
Pérdidas / ganancias actuarial por cambios en supuestos fi	(1,759)	-	(205)	-	(1,964)	-
Pérdidas / ganancias actuarial reconocida por ajustes	(919)	267	(77)	4,624	(996)	4,891
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,017)	-	-	-	(1,017)	-
Beneficios pagados	-	-	(2,515)	(4,302)	(2,515)	(4,302)
	<u>11,124</u>	<u>10,271</u>	<u>6,908</u>	<u>6,966</u>	<u>18,032</u>	<u>17,237</u>

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

PADLOCK CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo laboral por servicios actuariales	3,383	3,755	2,210	1,713	5,593	5,468
Costo por interés	913	793	530	349	1,443	1,142
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-	-	-	-	-
	<u>4,296</u>	<u>4,548</u>	<u>2,740</u>	<u>2,062</u>	<u>7,036</u>	<u>6,610</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7.72%	7.72%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	1.50%	1.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	9.28%	9.28%

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

24. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, asciende a US\$50,000 el mismo que comprende en 1,000 participaciones de valor nominal US\$10 cada una, 60 participaciones de valor nominal US\$10 corresponden a la socia Pilar Arizaga, quien además aporta al Capital como compensación de Créditos US\$28,862 y como Aporte Futuras Capitalizaciones US\$20,138.

25. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS
Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a

PADLOCK CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

26. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA:

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>Producción</u>	<u>Administrativos</u>	<u>Financieros</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>
Costo de Ventas	321,165	-	-	-	321,165
Sueldos, salarios y beneficios sociales	211,093	167,141	-	-	378,234
Honorarios y Asesorías	-	72,989	-	-	72,989
Materiales varios y suministros	-	17,543	-	-	17,543
Servicios	-	14,202	-	-	14,202
Impuestos y otras contribuciones	-	3,416	-	-	3,416
Depreciaciones	-	29,910	-	-	29,910
Arriendo oficinas	-	370,106	-	-	370,106
Otros gastos	-	93,282	-	12,933	106,215
Seguros y reaseguros	-	-	-	-	-
Gastos financieros	-	-	13,340	-	13,340
	<u>532,258</u>	<u>768,589</u>	<u>13,340</u>	<u>12,933</u>	<u>1,327,120</u>

2018

	<u>Costo de Producción</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Gastos Financieros</u>	<u>Otros Gastos</u>	<u>Total</u>
Costo de Ventas	437,283	-	-	-	437,283
Sueldos, salarios y beneficios sociales	196,965	202,260	-	-	399,225
Honorarios y Asesorías	-	49,826	-	-	49,826
Materiales varios y suministros	-	15,566	-	-	15,566
Servicios	-	430,415	-	-	430,415
Impuestos y otras contribuciones	-	3,545	-	-	3,545
Depreciaciones	-	28,168	-	-	28,168
Otros gastos	-	42,971	-	3,924	46,895
Seguros y reaseguros	-	17,875	-	-	17,875
Gastos financieros	-	-	10,589	-	10,589
	<u>634,247</u>	<u>790,626</u>	<u>10,589</u>	<u>3,924</u>	<u>1,439,386</u>

PADLOCK CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

27. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

* * * *