

1. INFORMACION GENERAL

DYNADRILL ECUADOR C.A., es una Compañía Anónima, legalmente constituida y domiciliada en la ciudad de Quito, bajo control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Su objeto social está orientado a las “**ACTIVIDADES DE ALQUILER DE HERRAMIENTAS PARA ESTIMULACIÓN DE POZO PETROLEROS, VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MAQUINARIA Y EQUIPOS PARA POZOS PETROLEROS, VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE PRODUCTOS QUIMICOS**”

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

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

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros de DYNADRILL ECUADOR C.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

2.3.1 Costo Histórico- El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3.2 Valor razonable- El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable,

tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36. Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera.

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente.
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.4 Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en efectivo en cuentas corrientes.

2.5 Activos financieros - Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros.

La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene cuentas y documentos por cobrar.

2.5.1 Cuentas por cobrar - Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.5.2 - Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado. El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.6 INVENTARIO

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.7 Propiedades, planta y equipo

- 2.7.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.7.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

- 2.7.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Notas explicativas a los Estados
Financieros Al 31 de Diciembre de 2019
Expresadas en Dólares Estadounidenses

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y Herramientas	10

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

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

2.8.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuesto diferido - El impuesto a las renta diferido se reconoce utilizando el método del balance sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Notas explicativas a los Estados
Financieros Al 31 de Diciembre de 2019
Expresadas en Dólares Estadounidenses

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que para los años 2019 y 2018 es del 25%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

- 2.9 **Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.10 **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se cumplen antes de reconocer un ingreso:

- La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes
- La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.11 **Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.12 **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

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

Notas explicativas a los Estados
Financieros Al 31 de Diciembre de 2019
Expresadas en Dólares Estadounidenses

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	1 de enero de 2018
NIIF 15 Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
NIIF 17 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
Enmienda a la NIIF 2: Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIIF 4: Aplicación NIIF 9 Instrumentos Financieros con NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIIF 7: Instrumentos Financieros – Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a estados financieros condensados interinos	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIC 40: Transferencias de propiedad de inversión.	1 de enero de 2018
Enmienda la NIIF 9: Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero de 2019
Enmienda a la NIC 1: Iniciativa de revelación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación	1 de enero de 2019
NIIF 1: Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.	1 de enero de 2018
NIC 28: Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2018
CINIIF 22 : Transacciones en moneda extranjera y contraprestación adelantada	1 de enero de 2018
CINIIF 23 : La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	1 de enero de 2019

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Notas explicativas a los Estados
Financieros Al 31 de Diciembre de 2019
Expresadas en Dólares Estadounidenses

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o joint venture	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 5: Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas no corrientes	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 7: Instrumentos Financieros – Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a estados financieros condensados interinos	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 19: Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
Enmienda la NIC 34: Reporte financiero interino	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1: Iniciativa de revelación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

NOTA 3- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

3.1 Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es significativo debido a la concentración de crédito con su parte relacionada.

3.2 Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

3.3 Riesgo de mercado –

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

3.4 Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con partes relacionadas

3.5 Estimaciones y juicios contables críticos-

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.6 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2019, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

NOTA 4 –EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 diciembre el saldo del disponible comprendía:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Caja Chica- COCA		850	1,000
Caja Chica- QUITO		300	600
CAJAS		1,150	1,600
Banco Pichincha Cta Cte 34012995-04		19,392	208,238
Banco Guayaquil Cta Cte 45106764		196,690	-
Banco Internacional		-	2,301
Banco Amazonas		-	61
Banco del Austro 1717083608		825	-
BANCOS		216,907	210,600
Certificado de Depósito		-	60,000
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES		-	60,000
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1	218,057	272,200

- (1) La empresa al final del año 2019 presenta una disminución del 19.89% en flujo de efectivo manteniendo un saldo de USD \$ 218.057 en relación al año 2018.

NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre los documentos y cuentas por cobrar comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Cientes Nacionales		1,470,201	727,272
Otras Cuentas Por Cobrar		673	9,626
Inventario en Producción (PRE-FACTURA)		657,510	-
Provisión por Deterioro de Cartera		(600,579)	(226,928)
(-) Provision Ctas Incobrables		(22,056)	(8,495)
CTAS. Y DOCTS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONAL	1	1,505,750	501,474

- (1) La empresa en Documentos y Cuentas por Cobrar en el periodo auditado presenta un incremento del 200.26% en comparación con el año 2018.

NOTA 6- OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre las Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Cuentas por Cobrar Empleados		112	21,552
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1	112	21,552

- 1) La empresa en Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas en el periodo auditado presenta una disminución del 99.48% en comparación con el año 2018.

NOTA 7- OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre las Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Anticipo Proveedores		4,267	90,974
PAGOS ANTICIPADOS PROVEEDORES	1	4,267	90,974

1) La empresa en Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas en el periodo auditado presenta una disminución del 95.30% en comparación con el año 2018.

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre el movimiento del Inventario comprendía lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Inventarios Química		286,515	246,886
Inventarios Repuestos		49,719	79,333
INVENTARIO PRODUCTOS	1	336,234	326,219
Inventario Cuenta Tránsito		(2,092)	73,096
IMPORTACIONES EN TRANSITO		(2,092)	73,096
INVENTARIOS	1	334,142	399,314

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 tiene en Inventarios un saldo de USD \$334.142 que la existencia disminuyó en un 16.32% con relación al año 2018.

NOTA 9- PAGOS ANTICIPADOS PROVEEDORES

Al 31 de diciembre los Pagos Anticipados Proveedores comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Anticipo Entregados a Empleados		5,000	-
Seguros prepagados		112,202	-
PAGOS ANTICIPADOS VARIOS	1	117,202	-

1) La empresa en Pagos Anticipados Proveedores en el periodo auditado presenta un incremento del 100%. en comparación con el año 2018

NOTA 10 – IMPUESTOS

Al 31 de diciembre el movimiento de Impuestos comprendía lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Crédito tributario_ IVA		324,668	289,485
Crédito tributario_ RENTA		77,772	106,728
Crédito tributario_ ISD		8,660	61,115
IMPUESTOS	1	411,101	457,329

(1) La cuenta Impuestos en el 2019 presenta una disminución del 10.11%, debido a movimientos de compra y venta a favor de la empresa.

NOTA 11- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre Propiedad Planta y Equipo son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Muebles y Enseres		30,028	30,028
Equipo de Computación		115,437	115,437
Vehículos		85,367	99,098
Maquinaria y Equipo		2,215,828	2,257,813
P SubTotal (1)	1	2,446,660	2,502,376
(-) Depreciación Acumulada		(577,451)	(367,329)
Deterioro Maquinaria y Equipo		(28,934)	-
P SubTotal (2)		(606,385)	(367,329)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2	1,840,274	2,135,047

(1) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al final de diciembre del 2019 presenta una disminución del 2.23% por la compra de PPE.

(2) Los activos fijos son depreciados de acuerdo a la NIC 16 y políticas implementadas por la empresa.

NOTA 12- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre los Activos Diferidos son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Activos por Impuestos Diferidos		165,625	60,184
ACTIVO DIFERIDO		165,625	60,184
Garantías De Arrendamiento		1,000	1,000
GARANTÍAS		1,000	1,000
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS Y OTROS	1	166,625	61,184

(1) Esta cuenta se encuentra integrada por los activos diferidos y garantías de la empresa que al 31 de diciembre de 2019 tiene un saldo de USD \$166.625.

NOTA 13- PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Las Cuenta Préstamos bancarios al 31 de diciembre estaba conformada por:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Tarjeta de credito por pagar		16,943	47,346
Préstamos por Pagar		528,564	408,848
MONEDA NACIONAL	1	545,507	456,193

(1) Los préstamos bancarios, presentan un valor de USD \$545.507 teniendo un aumento del 19.58% con relación al saldo del año 2018.

NOTA 14- PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Cuenta Proveedores al 31 de diciembre estaba conformada por:

		31-dic-19	31-dic-18
Proveedores Nacionales		1,212,046	1,182,914
Cuentas por Pagar Otras Cuentas por Pagar		-	65,103
Proveedores Internacionales		3,963	79,918
CUENTAS Y DOC POR PAGAR NO RELACIONADOS	1	1,216,009	1,327,934

(1) Las cuentas por pagar locales, presentan un valor de USD \$1'216.009 teniendo una disminución del 8.42% con relación al saldo del año 2018.

NOTA 15- ANTICIPOS VARIOS

Al 31 de diciembre el grupo Anticipos Varios son:

		31-dic-19	31-dic-18
Caja Chica por Liquidar		444	-
Otras Cuentas por Pagar		328,499	-
ANTICIPOS VARIOS	1	328,943	-

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en Anticipos Varios incrementó en un 100% con relación al 2018, teniendo como saldo USD\$ 328.943

NOTA 16- IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2019 comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
302 Retenciones Fuente Relación de Dependencia		159	331
Impuesto a la Renta Causado Form. 101		26,821	26,434
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		229,059	270,111
Impuestos por Liquidar		20,319	25,845
IMPUESTOS POR PAGAR	1	276,358	322,721

(1) La empresa al finalizar el 2019 para el cálculo del impuesto a la renta se acoge a la utilización del 25% según la categoría en la que se encuentre la empresa.

NOTA 17- BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios empleados costo plazo son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Sueldos y Salarios por Pagar		58,797	48,138
Indemnizaciones por Pagar		6,013	80
Otras Cuenta por Pagar Empleados		103	-
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR		64,913	48,218
Décimo Tercer Sueldo Por Pagar		2,820	6,975
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar		3,702	4,821
Participación trabajadores 15%		74,389	134,380
Vacaciones por Pagar		53,361	32,620
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		134,272	178,797
Aporte Personal 9.45%		3,583	7,107
Aporte Patronal 12.15%		7,675	9,138
Fondos de Reserva por Pagar		713	661
Préstamo Quirografario por Pagar		1,798	1,031
Préstamo Hipotecario por Pagar		1,960	9,190
OBLIGACIONES DEL IESS		15,728	27,126
OBLIGACIONES LABORALES	1	214,913	254,141

(1) La empresa en los beneficios sociales por pagar tiene un saldo de USD \$214.913 al final del 2019, que en relación con el año pasado disminuyó en un 15.44%.

NOTA 18- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre el grupo otros pasivos son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Cuentas por Pagar Relacionadas Nacionales		10,000	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1	10,000	-

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en cuentas por pagar relacionadas incrementó en un 100% con relación al 2018

NOTA 19- PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS L/P

Las Cuenta Préstamos Bancarios L/P al 31 de diciembre estaba conformada por:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Préstamos Bancarios por Pagar		518,089	275,642
OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1	518,089	275,642

(1) Los Préstamos Bancarios L/P, presentan un valor de USD \$518.089 teniendo un aumento del 87.96% con relación al saldo del año 2018.

NOTA 20 - RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 la Reserva Jubilación Patronal y diferidos son los siguientes:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Jubilación Patronal		18,210	18,437
Desahucio		23,649	21,559
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	1	41,859	39,995

- (1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 La Reserva Jubilación Patronal presenta un aumento del 4.66% en comparación con el año 2018.

NOTA 21- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre otros pasivos a largo Plazo, son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Cuentas y Documentos por Pagar Accionista		-	50,000
OBLIGACIONES CON RELACIONADOS	1	-	50,000

- (1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en cuentas por pagar accionistas disminuyó en un 100% con relación al 2018.

NOTA 22- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre el patrimonio presenta los siguientes cambios:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Capital Suscrito	1	350,000	350,000
Reserva Legal	2	151,091	121,299
Utilidad Acumulada Anteriores Años		668,305	252,073
Pérdida Acumulada Anteriores Años		(7,059)	(7,059)
Otros Resultados Integrales ORI por Jubilación Patronal		15,386	2,834
Utilidad del ejercicio		268,130	493,300
PATRIMONIO		1,445,854	1,212,447

- (1) El Capital Suscrito presenta un saldo de USD \$ 350.000 al 31 de diciembre de 2019, manteniendo igualdad en comparación al año 2018.

RESERVA LEGAL

- (2) Las Sociedades Anónimas, según lo dispone el Art. 297 de la Ley de Compañías Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

NOTA 23– INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre los ingresos operacionales son las siguientes:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Ingresos por Venta de Bienes		2,463,759	2,910,579
Ingresos por Venta de Servicios		2,744,571	3,832,902
Ingresos por Rentas		18,000	16,500
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1	5,226,330	6,759,981

(1) Los ingresos de operación. Al 31 de diciembre de 2019 mantiene un saldo de USD \$ 5'226.330, en comparación con el año anterior disminuyeron en un 22.69%.

NOTA 24 –COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre los costos de ventas son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Costo de Venta de productos		698,876	1,289,644
COSTO DE VENTAS PRODUCTO		698,876	1,289,644
Costo de Ventas por Mano de Obra		603,526	774,759
COSTO DE VENTAS POR MANO DE OBRA		603,526	774,759
Arriendos		1,063,826	1,058,486
Servicios Básicos		14,911	14,812
Otros Personal		19,843	9,100
COSTO DE VENTAS GENERALES		1,098,580	1,082,397
Costo De Ventas Servicio Transporte		321,324	237,723
Otros Costos Incurridos		48,122	1,025
COSTO DE VENTAS POR SERVICIOS VARIOS		369,446	238,748
Depreciaciones		223,703	-
COSTO DE DEPRECIACIONES		223,703	-
COSTO DE VENTAS	1	2,994,131	3,385,548

(1) El costo de ventas, es decir; los valores incurridos por la actividad de la empresa, durante un período contable auditado 2019, ha constituido el valor de USD\$ 2'994.131.

NOTA 25 –GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre los gastos de operación son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Gastos de Administración		1,565,522	2,179,591
Otros Gastos		104,919	123,017
GASTOS DE OPERACION	1	1,670,441	2,302,608

(1) Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión administrativa o de ventas. Al 31 de diciembre del 2019 sumaron un total de USD \$ 1'670.441.

NOTA 26– GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

Al 31 de diciembre los gastos de financieros son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Gastos Financieros		83,173	51,595
Gasto no Operativos		28,934	226,928
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	1	112,107	278,523

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 de gastos financieros disminuyeron en un 59.74% con relación al 2018, teniendo como saldo USD \$ 112.107.

NOTA 27– OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 el grupo Otros Ingresos son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Ingresos Financieros		6,696	1,474
Otros ingresos		39,582	101,094
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1	46,278	102,568

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 el grupo otros ingresos suman USD \$46.278

NOTA 28– GASTOS IMPUESTOS Y PROVISIONES

Al 31 de diciembre los gastos de impuestos y provisiones son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Participación Trabajadores		74,389	134,380
Gasto Impuesto Renta		229,059	270,111
IMP TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA	1	347,278	447,956

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 de gastos impuestos y provisiones suman USD \$ 347.278.

NOTA 29– UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS

Al 31 de diciembre los gastos de impuestos y provisiones son:

		31-dic-19	31-dic-18
Resultados Integrales NIIF		105,442	56,732
10% Reserva Legal		29,792	54,811
CÁLCULO PARA UTILIDAD NETA	1	785,959	963,990

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 la reserva legal y resultado NIIF suman USD \$ 785.959.

NOTA 30– HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros se actualizaron los ajustes para la declaración del impuesto a la renta, en opinión de la Administración estos eventos no generaron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos y las obligaciones tributarias proveniente de este hecho serán canceladas conforme la normativa.

A la fecha en la que se informa a la Superintendencia de compañías sufre un aplazamiento ya que el 16 de marzo del 2020 se dio a nivel mundial una alerta Sanitaria por un virus reconocido como COVID -19 el mismo que ha obliga a una cuarentena y que cambio la forma de socializar y del trato humano, este repercutirá directamente en los estados financieros del 2020 mismo que se explicará en su momento.

NOTA 31– APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Notas explicativas a los Estados
Financieros Al 31 de Diciembre de 2019
Expresadas en Dólares Estadounidenses