OFISNA CÍA. LTDA.

Informe de Auditoría
Al 31 de Diciembre del 2019

I N D I C E

Opinión de los Auditores Independientes …… 1 - 3

Balance General …… 4

Estado de Resultados …….. 5

Estado de Evolución en el Patrimonio ……..…… 6

Estado de Flujos de Efectivo ……. 7 - 8

Notas a los Estados Financieros …… 9 - 46

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
OFISNA CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **OFISNA CIA. LTDA.** 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 de 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 **OFISNA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019 y 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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 **OFISNA CIA. 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 la administración, informe, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sociedad, 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 la Administración 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, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros

La Administración de **OFISNA CIA. LTDA.** 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 Sociedad 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 sociedad 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 Sociedad.

Responsabilidad 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 u 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 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 de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, 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 Sociedad.

- 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 Sociedad 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 modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sociedad 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 Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra opinión sobre el cumplimento de las obligaciones tributarias de **OFISNA CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril 30 del 2020

Rosero Carrera & Asociados Cía. Ltda.
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63
Quito-Ecuador

C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO.
Registro No. 10.955

Av. 10 de Agosto Nº 37-232 y Villalengua • Edif. COMINENSA Of: 201 • Casilla: 17-03-4537
Telefax:(02)2459-914/2267-275/ 0995289623 • www.rca-auditores.com.ec • E-mail:roserocarrera@rca-auditores.com.ec
Quito - Ecuador

OFISNA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

ACTIVO	**NOTAS**	**2019**	**2018**
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	363.027,83	470.281,96
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	217.825,07	484.022,73
Inventarios	8	161.643,31	191.468,68
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	9	197.275,93	233.509,83
Total Activo Corriente		939.772,14	1.379.283,20
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	10	618.256,68	619.630,17
Activos por Impuestos Diferidos		56.506,89	36.109,64
Intangible		-	671,86
Total Activo no Corriente		674.763,57	656.411,67
TOTAL ACTIVO		1.614.535,71	2.035.694,87
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	3.055,45	3.768,74
Proveedores	12	91.695,05	93.024,73
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	13	373.164,00	601.545,91
Total Pasivo Corriente		467.914,50	698.339,38
PASIVO NO CORRIENTE:			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	14	627.905,20	767.937,11
Impuesto a la Renta Diferido	15	17.856,29	20.832,33
Total Pasivo no Corriente		645.761,49	788.769,44
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	20	14.080,00	14.080,00
Aportes Futura Capitalización		-	-
Reserva Legal	21	3.101,58	3.101,58
Reserva de Capital		95.163,30	95.163,30
Reserva por Valuación		98.782,05	98.782,05
Resultados Acumulados		277.372,80	460.806,03
Resultados Adopción NIIF's		110.881,41	110.881,41
Otro Resultado Integral		(50.795,09)	(50.795,09)
Resultado del Ejercicio		(47.726,33)	(183.433,23)
Total Patrimonio de los Accionistas		500.859,72	548.586,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.614.535,71	2.035.694,87

EDUARDO CARRERA C.
GERENTE

ALEJANDRA GAIBOR
CONTADORA

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

OFISNA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	2019	2018
Ventas		2.958.327,06	4.454.587,97
Costo de Ventas	17	(2.494.799,08)	(3.742.340,91)
Utilidad Bruta en Ventas		463.527,98	712.247,06
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración	17	472.579,67	631.707,72
Gastos de Funcionamiento	17	248.487,10	249.160,75
Total Gastos de Operación		721.066,77	880.868,47
Pérdida en Operación		(257.538,79)	(168.621,41)
OTROS (INGRESOS) GASTOS NO OPERACIONALES			
Otros (Ingresos) Gastos Netos	18	(200.412,89)	(15.047,83)
Gastos Financieros	19	3.684,16	4.653,87
Total Otros (Ingresos) Gastos No Operacionales		(196.728,73)	(10.393,96)
PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		(60.810,06)	(158.227,45)
Impuesto a la Renta Corriente	16	10.289,56	61.315,42
Impuesto a la Renta Diferido	16	23.373,29	36.109,64
PERDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO		**(47.726,33)**	**(183.433,23)**

EDUARDO CARRERA C.
GERENTE

ALEJANDRA GAIBOR
CONTADORA

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

OFISNA CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

						RESULTADOS ACUMULADOS				
	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACIÓN	OTRO RESULTADO INTEGRAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ADOPCIÓN NIIF'S	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2018	14.080,00	-	3.101,58	95.163,30	98.782,05	(149.954,09)	311.238,27	110.881,41	149.567,76	632.860,28
Transferencia a Resultados Acumulados							149.567,76		(149.567,76)	-
Registro Utilidad Actuarial Reconocida en ORI Bonificación por Desahucio						99.159,00				99.159,00
Pérdida Neta del Ejercicio									(183.433,23)	(183.433,23)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	**14.080,00**	**-**	**3.101,58**	**95.163,30**	**98.782,05**	**(50.795,09)**	**460.806,03**	**110.881,41**	**(183.433,23)**	**548.586,05**
Transferencia a Resultados Acumulados							(183.433,23)		183.433,23	-
Impuestos Diferidos									2.976,04	2.976,04
Pérdida Neta del Ejercicio									(50.702,37)	(50.702,37)
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	**14.080,00**	**-**	**3.101,58**	**95.163,30**	**98.782,05**	**(50.795,09)**	**277.372,80**	**110.881,41**	**(47.726,33)**	**500.859,72**

EDUARDO CARRERA C.
GERENTE

ALEJANDRA GAIBOR
CONTADORA

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

OFISNA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	2019	2018
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	3.020.081,95	4.351.991,44
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(3.133.542,69)	(4.548.992,09)
Gastos Financieros	(3.684,16)	(4.653,87)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	50.782,63	15.494,11
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	(66.362,27)	(186.160,41)
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIONES:		
Aumento Propiedad, Planta y Equipo	(40.178,57)	(24.940,20)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones	(40.178,57)	(24.940,20)
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (Pagado) Recibido Obligaciones Financieras	(713,29)	1.131,38
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	(713,29)	1.131,38
Disminución del Efectivo	(107.254,13)	(209.969,23)
Efectivo al Inicio del Año	470.281,96	680.251,19
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	**363.027,83**	**470.281,96**

EDUARDO CARRERA C.
GERENTE

ALEJANDRA GAIBOR
CONTADORA

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

OFISNA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	2019	2018
CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Pérdida Neta del Ejercicio	(47.726,33)	(183.433,23)
Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de Operaciones:		
Depreciación	42.223,92	43.007,16
Provisión Jubilación Patronal	95.034,56	113.587,63
Provisión Desahucio	21.935,72	37.207,66
Participación Trabajadores	-	-
Provision Impuesto a la Renta	10.289,56	61.315,42
Ventas Diferidas	294.093,28	497.557,69
Reversión Ventas Diferidas	(497.540,90)	(795.230,48)
Pérdida Venta A.F. GND	-	446,28
Impuesto Diferidos	(23.373,29)	(36.109,64)
P'erdidas (Ganancias) Actuariales Jubilacion y Desahucio	(149.630,26)	-
Provisión Cuentas Incobrables	995,15	-
VARIACIÓN EN ACTIVOS:		
Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales	265.202,51	195.076,25
Disminución de Inventario	29.825,37	149.865,63
Disminución de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	36.233,90	86.551,84
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Disminución de Cuentas por Pagar	(1.329,68)	(159.665,25)
Disminución de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(142.595,78)	(196.337,37)
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES	(66.362,27)	(186.160,41)

EDUARDO CARRERA C.
GERENTE

ALEJANDRA GAIBOR
CONTADORA

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución:

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 28 de febrero de 1985, ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito Dr. Rodrigo Salgado Valdés **OFISNA CIA. LTDA.,** mediante Resolución No. 85-1-2-1-00560 de fecha 7 de mayo del 1985 la Superintendencia de Compañías aprueba su constitución y con fecha 20 de mayo de 1985 es inscrita en Registro Mercantil de Quito. La Compañía se dedica a la actividad industrial es decir, la transformación de las materias primas para la elaboración de productos terminados, y la comercialización de estos productos que se relacionan con la industria metalmecánica y afines; y, en fin celebrar toda clase de actos conexos con esta área que no estén prohibidos por la ley y que tengan relación con su objeto. La Compañía realiza la venta de los productos que fabrica, a quienes van a usarlos directamente, sus clientes aceptan la proforma recibida y se elabora los proyectos en base a las órdenes de producción aprobadas. En su mayoría los clientes son contribuyentes especiales no relacionados con la compañía.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros de **OFISNA CIA. LTDA.,** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 10 de marzo del 2020, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(Espacio en Blanco)

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES Continuación… /

Contratos en Proceso

Ofisna mantiene los siguientes contratos pendientes de terminar al 31 de diciembre del 2019, su avance de obra se encuentra así:

Cliente	Descripción del Trabajo	Fecha Contrato	No. De Oferta	Valor Sin Iva		Plazo	Fecha terminación contrato	Forma de Pago	Porcentaje Ejecutado de lo facturado	orden de Trabajo
ECUACHOCO	Sustituciòn de las tuberías de redes de agua	18/12/2019	215/2019	Fabricación	25.920,00	15 días (lunes 6 al 20 de enero)	20/01/2020	50% anticipo y 50% entrega	5,00%	OT 14092 – 14104 OM 1789
SUCESORES - SILOS HARINA	Silos de Harina	19/11/2019	196/2019	Fabricación Montaje	432.250,00 27.750,00	5 meses	19/04/2020	1) 20% Anticipo ya recibido 2) 20% 19.12.2019 ya recibido. 3) 20% 19.01.2020. RECIBIDO 24.02.20 4) 20% 19.02.2020. 5) 10% 19.03.2020. 6) 10% Al concluir el montaje	4,82%	OT 14110 OM 1794 - 1795
PRONACA PUEMBO - DDG	UTILIZACIÓN DE DDGS PLANTA PUEMBO	22/11/2019	193/2019		353.000,00	135 días	22/03/2020	40% anticipo 15 dias, 50% 45 dias, 10% final 45 dias despues de Factura	11,81%	OT 14088 -14091 – 14111 – 14122 OM 1784 – 1793 - 1800
Molinos Champion	DDGS (GRANOS SECOS DE DESTILERÍA)	03/12/2019	188/2019	Obra	87.550,00	3 meses	03/03/2020	50% anticipo y 50% entrega	0,00%	OT 14126
Grupo Superior	BANDA Y SOPORTE PARA COSEDORA DE SACOS	20/12/2019	201/2019	Fabricación Montaje	8.430,00 570,00	3 meses	20/03/2020	60% anticipo 30% entrega tanques 10% montaje	0,00%	OT 14107 - 14108

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

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 saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes las mismas que son de aplicación obligatoria para la compañía generando los siguientes beneficios:

a) Es un medio eficiente para atraer nuevos capitales a la compañía por medio de los estados financieros con base a NIIF, la empresa será fácilmente comparable con diferentes alternativas de inversión en otros países, provocando nuevas fuentes de financiamiento globalización de mercados.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

a) Ofrecen un entendimiento de una forma más integral de la información financiera bajo NIIF: ya que no solo sería para el fisco y los propietarios de la empresa, sino también para los acreedores, inversionistas y el mercado de capitales.

b) Presenta un valor más real de la empresa y son una fuente de transparencia para beneficio de los tomadores de decisiones en la organización.

Existen 16 Normas vigentes las cuales son las siguientes:

NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	
NIIF 2: Pagos Basados en Acciones	
NIIF 3: Combinaciones de Negocios	
NIIF 4: Contratos de Seguro	
NIIF 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas.	
NIIF 6: Exploración y Evaluación de Recursos Minerales	
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar	
NIIF 8: Segmentos de Operación	
NIIF 9: Instrumentos Financieros	
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	
NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	
NIIF 14: Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	
NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF13, 15, 18 y SIC 31, Aplicación Retroactiva. **Vigente desde Enero 2018**
NIIF 16: Arrendamientos	Sustituir a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27, Puede optarse por una aplicación temprana, pero solo si se aplica también la NIIF 15. **Vigente desde Enero 2019**

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

Existen 14 interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF las cuales son las siguientes:

CINIIF 1: Cambios en Pasivos Existentes por Retiro del Servicio, Restauración y Similares
CINIIF 2: Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares
CINIIF 5: Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del Servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental
CINIIF 6: Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos—Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos
CINIIF 7: Aplicación del Procedimiento de Re expresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
CINIIF 10: Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor
CINIIF 12: Acuerdos de Concesión de Servicios
CINIIF 14: NIC 19—El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción
CINIIF 16: Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero
CINIIF 17: Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo
CINIIF 19: Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio
CINIIF 20: Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto
CINIIF 21: Gravámenes
CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contra prestaciones Anticipadas

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 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.

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras y proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

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

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por terceros no relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito otorgado a clientes regulares es de 30 hasta 60 días.

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones financieras: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos Financieros".

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

(ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha incrementado provisiones por este concepto.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

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

2.5 Pagos Anticipados y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a anticipos a terceros y crédito tributario a favor de la Compañía por Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a resultados del año.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo es registrado al costo, 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, así como también costos internos realizados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y otros necesarios para llevar a cabo la inversión.

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

Los terrenos no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Ítems	Vida Útil
Instalaciones	20
Muebles y Enseres	10
Maquinaria	10
Herramientas	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3
Software	5

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

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

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

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

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

2.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se 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 su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de 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.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

2.8 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el 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.

2.8.1 Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% y 25% respectivamente porcentualmente de las utilidades gravables.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas 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.

La referida norma estableció que 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.

Durante el 2019 y 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25 %, sobre las utilidades gravables puesto que el anticipo mínimo pagado fue menor al impuesto causado.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

2.8.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por 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. 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.

2.9 Beneficios a los empleados

2.9.1 Beneficios de corto plazo

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, gastos de venta y gastos de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

2.9.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas)

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 terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una determinada tasa anual para los años 2019 y 2018 la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, 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 en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año 2019 y 2018 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones

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

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercadería en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos por ventas de mercaderías son reconocidos de la siguiente forma:

El ingreso proveniente de la venta de mercaderías es registrado cuando:

(i) El monto de la venta puede ser medido confiablemente,

(ii) Los costos en los que se ha incurrido o en los que se incurrirá relacionados con la transacción pueden ser medidos de forma confiable,

(iii) Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la compañía; y,

(iv) Los riesgos y beneficios fueron totalmente transferidos al comprador.

Las ventas de mercadería en general son reconocidas sobre la entrega y aceptación de las mercaderías por parte del cliente.

NOTA 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 explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas 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:

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS. Continuación…/

(a) Deterioro de Cuentas por Cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos.

(b) Vida útil de Propiedad, Planta y Equipo

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.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.7.

(d) Beneficios a Empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(e) 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 (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de Riesgo Financiero

La administración es responsable por establecer y supervisar al marco de la administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que se reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza principalmente sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos significativos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones con instituciones financieras y de las emisiones colocadas a través del mercado de valores.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación…/

La compañía determina periódicamente la exposición eficiente de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

En el 2019 la Administración de la Compañía ha analizado los riesgos financieros que están relacionados con las posibles pérdidas en los mercados financieros como consecuencia de los movimientos en las variables financieras, tales como las tasas de interés y los tipos de cambio, los cuales no presentaron efectos significativos.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado en base a lo establecido en la políticas, procedimientos y controles de la Compañía Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos debido a la gran cantidad de clientes de la Compañía y su dispersión geográfica.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

		Calificación	
Entidad financiera	Firma Calificadora del Riesgo	2019	2018
GRUPO PICHINCHA			
Banco Pichincha C.A. Ecuador	PCR PACIFIC S.A./BANK WATCH RATINGS	AAA-	AAA-
Banco Pichincha Panama			-
Banco de Machala S.A.	CLASS INTERNATIONAL RATING	AA+	AA+
Banco de Guayaquil	SOC.CAL. RIESGO LATINOAMERICAN/PCR PACIFIC S.A.	AAA-	AAA-

(c) Riesgo de liquidez

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación…/

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses:

Al 31 de diciembre de 2019	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años
Obligaciones Financieras	3.055,45	-
Cuentas por Pagar Comerciales	91.695,05	-
Al 31 de diciembre de 2018		
Obligaciones Financieras	3.768,74	-
Cuentas por Pagar Comerciales	93.024,73	-

4.2 Riesgo de capitalización

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

Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación…/

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	2019	2018
Recursos de Terceros	94.750,50	96.793,47
Menos: Efectivo	(163.026,83)	(220.281,96)
Deuda neta	(68.276,33)	(123.488,49)
Total patrimonio	500.859,72	548.586,05
Capital total	432.583,39	425.097,56
Ratio de apalancamiento	**-16%**	**-29%**

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5. Instrumentos Financieros

5.1 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	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	163.026,83	-	220.281,96	-
Inversiones Temporales	200.001,00		250.000,00	
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	217.825,07	-	484.022,73	-
Total activos financieros	580.852,90	-	954.304,69	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras	3.055,45	-	3.768,74	-
Cuentas por Pagar Comerciales	91.695,05	-	93.024,73	-
Total pasivos financieros	94.750,50	-	96.793,47	-

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS. Continuación…/

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

		2019	2018
Caja		5.578,98	7.229,20
Bancos		157.447,85	213.052,76
Inversiones Temporales	(i)	200.001,00	250.000,00
Total		363.027,83	470.281,96

(i) El detalle de las inversiones temporales es el siguiente:

2019

Entidad Financiera	Tipo de Inversión	No.	Tasa	Plazo	Vencimiento	
Banco Pichincha	Certificado de Deposito	2301293172	5,00%	87 Días	26-mar-20	100.000,00
					Total Banco Pichincha	**100.000,00**

Entidad Financiera	Tipo de Inversión	No.	Tasa	Plazo	Vencimiento	
Banco Guayaquil	Poliza de Acumulación Nominativa	6179	5,50%	91 Dias	24-mar-20	100.001,00
					Total Banco Guayaquil	**100.001,00**
					Total Inversiones Temporales	200.001,00

2018

Entidad Financiera	Tipo de Inversión	No.	Tasa	Plazo	Vencimiento	
Banco Pichincha	Certificado de Inversion Multiple	2301127638	5,50%	366 Dias	01-ago-19	50.000,00
					Total Banco Pichincha	**50.000,00**

Entidad Financiera	Tipo de Inversión	No.	Tasa	Plazo	Vencimiento	
Banco Guayaquil	Poliza de Acumulación Nominativa	067-005712	6,00%	181 Dias	10-jun-19	200.000,00
					Total Banco Guayaquil	**200.000,00**
					Total Inversiones Temporales	250.000,00

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		2019	2018
Clientes	i	217.825,07	486.024,74
Provisión de Cuentas Incobrables	ii	-	(2.002,01)
Total		217.825,07	484.022,73

(i) La antigüedad de la cartera se describe a continuación:

	2019		2018	
De 1-90 días	96.214,13	44,17%	346.845,08	94,31%
Más de 90 Días	121.610,94	55,83%	139.179,66	5,69%
	217.825,07		486.024,74	
Provisión de Cuentas Incobrables	-	0,00%	(2.002,01)	-0,41%
	217.825,07		484.022,73	

(ii) El movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables es el siguiente:

	2019	2018
Saldo Inicial	2.002,01	2.002,01
Provisión del Año	995,15	-
Bajas	(2.997,16)	-
Saldo Final	-	2.002,01

La Administración de la compañía no ha considerado apropiado incrementar la provisión de cuentas por cobrar por el año 2018.

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	2019	2018
Importaciones en Tránsito	253,50	11.161,31
Inventario de Materia Prima	50.042,84	55.516,54
Inventarios de Suministros y Materiales	22.471,17	4.837,92
Inventario de Partes y Accesorios	88.875,80	119.952,91
Total	161.643,31	191.468,68

NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

		2019	2018
Cuentas por Cobrar Empleados	(a)	1.156,82	5.240,36
Seguros Pagados por Anticipado		4.651,87	5.577,50
Anticipo Proveedores	(b)	215,02	15.294,59
Garantia Departamentos		550,00	890,00
Crédito Tributario Rentenciones de IVA		127.440,04	167.432,38
Crédito Tributario a Favor del Cotribuyente	(c)	60.056,62	32.946,00
Otras Cuentas por Cobrar		3.205,56	6.129,00
Total		197.275,93	233.509,83

(a) Este rubro incluye los valores por anticipos empleados, pasajes, movilización, préstamos y extensión de salud por conyugues.

(b) Corresponden a valores entregados en el año 2019 y 2018 respectivamente a los Proveedores del Exterior por US $ 0,00 y US $ 9.711,23 y Nacionales por US $215,02 y US $ 5.583,34 en calidad de anticipos por compras de materia prima, suministros y materiales, partes y accesorios.

(c) Ver Nota 16.

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

	Terrenos	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria	Equipo de Computación	Vehículos	Equipo de Oficina	Herramientas	Total
Al 1 de enero de 2018									
Costo	293.985,44	283.218,03	13.246,30	57.321,35	33.382,87	159.785,88	3.371,54	104.025,53	948.336,94
Depreciación acumulada	-	(66.135,97)	(6.451,37)	(43.745,52)	(27.558,28)	(116.519,82)	(2.830,12)	(47.792,36)	(311.033,44)
Valor en libros	293.985,44	217.082,06	6.794,93	13.575,83	5.824,59	43.266,06	541,42	56.233,17	637.303,50
Movimiento 2018									
Adiciones	-	-	-	1.300,00	3.640,20	20.000,00	-	-	24.940,20
Venta	-	-	-	-	-	(26.776,79)	-	-	(26.776,79)
Depreciación	-	(9.459,44)	(1.209,36)	(2.832,69)	(3.667,44)	(14.491,99)	(103,78)	(10.402,55)	(42.167,25)
Venta	-	-	-	-	-	26.330,51	-		26.330,51
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	293.985,44	207.622,62	5.585,57	12.043,14	5.797,35	48.327,79	437,64	45.830,62	619.630,17
Al 31 de Diciembre de 2018									
Costo	293.985,44	283.218,03	13.246,30	58.621,35	37.023,07	153.009,09	3.371,54	104.025,53	946.500,35
Depreciación acumulada	-	(75.595,41)	(7.660,73)	(46.578,21)	(31.225,72)	(104.681,30)	(2.933,90)	(58.194,91)	(326.870,18)
Valor en libros	293.985,44	207.622,62	5.585,57	12.043,14	5.797,35	48.327,79	437,64	45.830,62	619.630,17
Movimiento 2019									
Adiciones	-	-	-	-	-	40.178,57	-	-	40.178,57
Depreciación	-	(9.459,43)	(1.209,36)	(2.879,52)	(3.499,17)	(13.998,25)	(103,78)	(10.402,55)	(41.552,06)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	293.985,44	198.163,19	4.376,21	9.163,62	2.298,18	74.508,11	333,86	35.428,07	618.256,68
Al 31 de Diciembre de 2019									
Costo	293.985,44	283.218,03	13.246,30	58.621,35	37.023,07	193.187,66	3.371,54	104.025,53	986.678,92
Depreciación acumulada	-	(85.054,84)	(8.870,09)	(49.457,73)	(34.724,89)	(118.679,55)	(3.037,68)	(68.597,46)	(368.422,24)
Valor en libros	293.985,44	198.163,19	4.376,21	9.163,62	2.298,18	74.508,11	333,86	35.428,07	618.256,68

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de las Obligaciones Financieras, es como sigue:

	2019	2018
Banco Guayaquil:		
Tarjeta de Crédito Visa Guayaquil	1.538,39	2.263,51
Sobregiros Bancarios	-	1.505,23
Diners Club del Ecuador		
Tarjeta de Crédito Diners Club	1.517,06	-
Total	3.055,45	3.768,74
Clasificación:		
Corriente	3.055,45	3.768,74
No Corriente	-	-
Total	3.055,45	3.768,74

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

		2019	2018
Proveedores:			
Nacionales	(d)	88.345,15	88.906,55
Exterior	(e)	3.349,90	4.118,18
Total		91.695,05	93.024,73

(Espacio en Blanco)

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES. Continuación…/

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

(d) El detalle de Proveedores Nacionales es el siguiente:

	2019	2018
Bkb Maquinaria Industrial Cia. Ltda.	814,77	-
Carlozama Laura Marina Fabiola	-	1.179,07
Caterexpress Cía. Ltda.	1.798,96	1.297,55
Chillan Pillajo Franklin Edison	-	29.252,00
Clinica de Herramientas	1.361,65	2.211,01
Conecel	583,52	477,40
Amado Ruben	985,36	-
Diaz Davila William	2.461,50	-
Dipac Manta S. A.	4.717,67	2.166,19
Distribuidora de Productos de Seguridad Disproseg S.A.	3.229,18	5.067,43
Ecuainsetec Cia. Ltda.	1.108,59	-
Humberto Mejia	797,26	-
Elimed Cia. Ltda.	490,03	-
Russell Bedford Ecuador S. A.	3.028,97	-
Guerrero Rosero Segundo Mario	345,34	1.162,57
Herrera Sanchez Abogados S.A.	3.630,00	3.630,00
Holcim Ecuador S.A.	2.145,58	-
Hivimar S. A.	307,07	-
Ipac S.A.	275,60	2.969,70
Ivan Bohman C.A.	-	244,71
L.Henriques & Cia.S.A.	482,20	148,08
Marcos Jimmy Casal Zuñiga	2.348,08	-
Mera Chávez Jorge Miguel	-	12.929,74
Novacero S. A.	8.934,39	-
Moreno Velez Edison Estalin	254,00	449,58
Obando Muñoz Dario Sebastian	121,50	303,75
Quito Motors S.A.C.I.	33.116,07	-
Raura Umaginga Nestor Fabian	-	9.843,52
Sebatelec Cía. Ltda.	2.609,46	-
Simbaña Casas Wilmer Arturo	747,45	574,20
Suinco-Ingin Cía. Ltda.	-	599,34
Toapanta Minchala Steven Alexis	2.500,00	5.392,80
Trecx Cía. Ltda.	125,30	451,39
Pasan…….	79.319,50	80.350,03

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Continuación…/

	2019	2018
Vienen…….	79.319,50	80.350,03
Maquinarias Henriques C.A.	198,97	-
Pinaida Arteaga Manuel Rodrigo	-	2.032,00
Raza Martinez Sandra Cristina	809,89	1.143,53
Rueda Camacho Pablo	731,52	-
Sander Eduardo	232,74	1.188,13
Repermetal S.A.	306,09	408,12
Pilco Pilco Jorge Vicente	449,36	-
Inasel Cia. Ltda.	283,54	16,97
Mejia Pluas Erny Dargin	649,50	-
Otros	5.364,04	3.767,77
Total	88.345,15	88.906,55

(e) El detalle de Proveedores Exterior es el siguiente:

	2019	2018
DEL EXTERIOR:		
Buhler Ag Suiza	565,66	-
Buhler Gmbh	805,36	-
Jealco International	1.978,88	7.793,72
Cangzhou Shenl ONG Pipe M.Co. Ltda.	-	(3.675,54)
Total	3.349,90	4.118,18

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

		2019	2018
Anticipo Clientes	(f)	14.161,20	7.979,60
Retencion en la Fuente por Pagar		1.739,97	2.415,49
Retencion Iva por Pagar		3.263,35	5.654,43
Impuesto a la Renta por Pagar	(g)	-	-
Impuesto a la Renta en Relacion Dependencia		1.156,82	4.039,91
Provisión ISD		98,94	595,44
Iess Por Pagar		13.082,95	17.228,71
Prestamos Iess		8.300,16	9.630,24
Fondos de Reserva		698,42	844,40
Extensiones de Salud		25,04	14,83
Provision Decimo Tercer Sueldo		4.429,20	5.612,83
Provision Decimo Cuarto Sueldo		12.803,69	15.151,86
Vacaciones		19.117,10	33.594,11
15% Participacion Empleados	(g)	-	-
Otras Cuentas por Pagar		193,88	1.243,16
Ventas Diferidas	(h)	294.093,28	497.540,90
Total		373.164,00	601.545,91

(f) El detalle de los Anticipo Clientes es el siguiente:

	2019	2018
Avicola San Isidro S.A. AVISID	5.994,00	5.994,00
Agrosec	59,20	59,20
Moderna de Alimentos S.A. F-1231	6.664,00	-
Molinos San Luis Cia. Ltda.	-	358,40
Corporación Superior CORSUPERIOR S.A.	1.444,00	1.568,00
Total	14.161,20	7.979,60

(g) Ver Nota 16

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR Continuación…../

(h) Corresponden a ingresos diferidos por avance de obras de los proyectos que ejecuta Ofisna. el detalle es el siguiente:

A) Contratos con facturación Anticipadad al 31 de diciembre 2019

	CLIENTE	Número de Factura	Valor Facturado	% Ejecutado	Facturación Anticipada US	
					USD	
1	GRUPO SUPERIOR	797	400.280,00	94%	24.016,80	**2017**
2	ECUACHOCO	1219	25.920,00	5,00%	24.624,00	**2019**
3	SUCESORES - SILOS HARINA	1197 y 1212	184.000,00	4,82%	175.131,20	**2019**
4	PRONACA PUEMBO - DDG	1208	141.200,00	11,81%	124.524,28	**2019**
5	MOLINOS CHAMPION - DDG	1213	43.775,00	0,00%	43.775,00	**2019**
6	CORPORACION SUPERIOR - BANDA	1210	9.000,00	0,00%	9.000,00	**2019**
			Total Contratos Con Facturación Anticipada		**401.071,28**	

B) Obras Ejecutadas No facturadas al 31 de diciembre 2019

				% Avance	Ejecutado No Facturado
1	MODERNA CAJABAMBA MEZCLA DE HARINAS	28/2019	65.000,00	100%	65.000,00
2	PRONACA PUEMBO	078/2019	2.600,00	100%	2.600,00
3	MODERNA CAJABAMBA, TRANSPORTADOR… PARA MEZCLA DE HARINAS	092/2019	10.489,00	100%	10.489,00
4	GRUPO SUPERIOR - REPARACION ROSCA	178/2019	1.470,00	100%	1.470,00
5	MODERNA CAJABAMBA - adicionales mezcla de harinas		7.969,00	100%	7.969,00
6	PRONACA QUEVEDO - cambio de cilindros	197/2019	1.340,00	100%	1.340,00
7	PRONACA QUEVEDO - factura anulada	1195	6.210,00	100%	6.210,00
8	MODERNA MANTA - factura anulada	1209	11.900,00	100%	11.900,00
			Total Obras Ejecutadas No Facturadas		**106.978,00**

Total	**294.093,28**

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Continuación…../

A) Contratos con facturación Anticipadad al 31 de diciembre 2018

CLIENTE	Número de Factura	Valor Facturado	% Ejecutado	Facturación Anticipada US
				USD
GRUPO SUPERIOR	797	400.280,00	94%	24.016,80
GRUPO SUPERIOR	798	579.720,00	56%	255.093,60
		Subtotal Año 2017		**279.110,40**
MODERNA MANTA - Mezcla Harinas	1013	31.930,00	0%	31.930,00
PRONACA QUEVEDO BINES	1012	162.903,00	67%	53.757,99
PRONACA QUEVEDO BINES	1043	108.502,23	0%	108.602,23
PRONACA QUEVEDO BINES	1044	108.502,23	0%	108.602,23
		Subtotal Año 2018		**302.892,45**
		Total Contratos Con Facturación Anticipada		**582.002,85**

B) Obras Ejecutadas No facturadas al 31 de diciembre 2018

		% Avance	Ejecutado No Facturado
SUCESORES DE J PAREDES EDIFICIO Y OBRAS CIVILES			
SALDO DEL CONTRATO	53.501,15	100%	53.501,15
MOLINOS CHAMPION TRABAJOS EXTRAS BANDAS	30.944,00	100%	30.944,00
	Total Obras Ejecutadas No Facturadas		**84.445,15**
	Total		**497.557,70**

NOTA 14. PROVISION JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El resumen de Provisión Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

	2019	2018
Jubilación patronal	471.727,81	556.616,67
Desahucio	156.177,39	211.320,44
Total	627.905,20	767.937,11

La tasa de descuento promedio equivale (8.26 % año 2019) y (7.72 % año 2018), que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

NOTA 14. PROVISION JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO, Continuación…/

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

		Jubilación Patronal		Desahucio	
		2019	2018	2019	2018
Beneficios sociales según estudio actuarial:					
Al 1 de Enero		929.299,00	786.549,00	211.320,44	282.397,00
Costo laboral por servicios actuariales		26.517,82	56.375,00	6.355,27	16.680,00
Costo financiero		68.516,74	57.213,00	15.580,45	20.527,00
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos		-	33.710,00	-	(3.216,00)
Pérdidas/(ganacias) actuariales ORI	(i)	(105.923,42)	6.119,00	(43.706,84)	(95.943,00)
(Beneficios pagados)		(74.000,00)	-	(33.371,93)	(9.125,00)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		-	(10.667,00)	-	-
al 31 de diciembre		844.410,14	929.299,00	156.177,39	211.320,00
Beneficios Sociales según libros:	(ii)	471.727,81	556.616,57	156.177,39	211.320,44

(i) Se determinan mediante estudio actuarial, generadas por los efectos de las diferencias entre las hipótesis actuariales previas y sucesos efectivamente ocurridos, y se registran en otros resultados integrales (ORI).

(ii) La Compañía registró en el año 2017 y el año 2014, la Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia.

(Espacio en Blanco)

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Un resumen de Impuesto a la Renta Diferido es como sigue:

		2019	2018
Impuesto a la Renta Diferido	(i)	17.856,29	20.832,33
Total		17.856,29	20.832,33

(i) El movimiento del Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido es el siguiente:

	2019	2018
Saldo Inicial	20.832,33	20.832,33
Impuesto Diferido Instalaciones	(2.976,04)	-
Saldo Final	17.856,29	20.832,33

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 a 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2019	2018
Impuesto a la Renta Corriente	10.289,56	61.315,42
Impuesto a la Renta Diferido	23.373,29	36.109,64
Impuesto a la Renta Neto	(13.083,73)	97.425,06

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA. Continuación…/

c) Conciliación tributaria-contable

	2019	2018
Conciliación Cálculo 15 % Participación Trabajadores y Empleados:		
Pérdida del Ejercicio	(60.810,06)	(158.227,45)
Base para el 15 % Participación Trabajadores	(60.810,06)	(158.227,45)
15 % Participación Trabajadores y Empleados	**-**	**-**
Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:		
Pérdida del Ejercicio	(60.810,06)	(158.227,45)
(-) Otras Rentas Exentas e Ingresos No Objeto del IR	18.165,06	-
(+) Gastos No Deducibles	38.544,33	57.835,65
(+) Provisiones por Desahucio y Jubilacion Patronal	81.589,02	144.438,55
(-) Participación Trabajadores y Empleados	-	-
Utilidad Gravable	41.158,23	44.046,75
25 % Impuesto a la Renta	10.289,56	11.011,69
Impuesto a la Renta Causado	**10.289,56**	**11.011,69**
Saldo del Antcipo Pendiente de Pago antes de la Rebaja	-	61.315,42
Antic. Determinado Corresp.Ejerc.Fiscal Corriente.	-	61.315,42
Rebaja del saldo del Anticipo (Decreto Ejecutivo 210)	-	61.315,42
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	61.315,42
(-) Retención en la Fuente	37.400,18	47.183,14
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	32.946,00	47.078,28
Saldo a Favor del Contribuyente	**(60.056,62)**	**(32.946,00)**

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA. Continuación…/

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad del año antes de Impuesto a la Renta	41.158,23	44.046,75
Tasa impositiva vigente	25%	25%
Gasto Impuesto a la Renta	10.289,56	11.011,69
Efecto de ingresos exentos /gastos no deducibles y otras partidas conciliatorias al calcular la ganancia fiscal	25.492,07	50.568,55
Impuesto a la Renta del año	35.781,63	61.580,24
Tasa efectiva	87%	140%

(Espacio en Blanco)

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

2019 Descripción	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Funcionamiento	Total
Consumos Materia Prima	383.725,00	-	-	383.725,00
Consumos Mercad. Terminado Herram.Repuestos	581.585,07	-	-	581.585,07
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	508.583,54	292.283,35	-	800.866,89
Beneficios Sociales, Indemnizaciones	83.865,90	25.040,05	-	108.905,95
Aporte a la Seguridad Social	102.130,30	59.643,35	-	161.773,65
Jubilación Patronal	54.712,76	40.321,80	-	95.034,56
Desahucio	12.695,47	9.240,25	-	21.935,72
Suministros Heramientas Materiales y Repuestos	43.445,46	-	5.122,50	48.567,96
Seguros y Reaseguros	6.539,78	-	9.529,51	16.069,29
Depreciación	-	41.552,06	-	41.552,06
Amortización	-	671,86	-	671,86
Honorarios	-	3.826,95	26.956,00	30.782,95
Publicidad	-	-	1.200,00	1.200,00
Combustibles y Lubricantes	-	-	20.559,80	20.559,80
Gastos de Viaje	-	-	38.343,83	38.343,83
Gastos de Gestión	-	-	1.015,77	1.015,77
Mantenimiento y Reparaciones	-	-	41.899,23	41.899,23
Impuestos Contribuciones y Otros	-	-	7.488,24	7.488,24
Servicios Públicos	-	-	9.525,91	9.525,91
Otros	717.515,80	-	86.846,31	804.362,11
Total	2.494.799,08	472.579,67	248.487,10	3.215.865,85

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA. Continuación…/

La composición de gastos se muestra a continuación:

2018 Descripción	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Funcionamiento	Total
Consumos Materia Prima	571.247,51	-	-	571.247,51
Consumos Mercad. Terminado Herram.Repuestos	865.799,80	-	-	865.799,80
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	639.111,62	408.596,64	-	1.047.708,26
Beneficios Sociales, Indemnizaciones	56.761,79	18.962,86	-	75.724,65
Aporte a la Seguridad Social	122.983,30	83.017,13	-	206.000,43
Jubilación Patronal	80.307,77	33.279,86	-	113.587,63
Desahucio	28.377,94	8.829,72	-	37.207,66
Suministros Heramientas Materiales y Repuestos	149.674,66	-	9.643,93	159.318,59
Seguros y Reaseguros	11.746,64	-	8.997,19	20.743,83
Depreciación	-	42.167,25	-	42.167,25
Amortización	-	839,91	-	839,91
Honorarios	-	6.014,35	28.749,50	34.763,85
Comisiones	-	30.000,00	-	30.000,00
Publicidad	-	-	1.238,00	1.238,00
Combustibles y Lubricantes	-	-	4.141,26	4.141,26
Gastos de Viaje	-	-	40.382,44	40.382,44
Gastos de Gestión	-	-	19.878,35	19.878,35
Mantenimiento y Reparaciones	-	-	23.649,94	23.649,94
Impuestos Contribuciones y Otros	-	-	10.726,08	10.726,08
Servicios Públicos	-	-	12.938,02	12.938,02
Otros	1.216.329,88	-	88.816,04	1.305.145,92
Total	3.742.340,91	631.707,72	249.160,75	4.623.209,38

NOTA 18. OTROS (INGRESOS) GASTOS, NETO

La composición de (Otros Ingresos) Gastos netos se muestra a continuación:

	2019	2018
Otros Ingresos:		
Rendimientos Financieros	(11.620,96)	(14.631,66)
Otras Rentas	(192.142,92)	(1.748,54)
Diferencial Cambiario	(3,95)	(1.262,51)
	(203.767,83)	**(17.642,71)**
Otros Egresos:		
Impuestos Salida de Divisas	793,90	970,64
Diferencial Cambiario	2.396,84	1.624,24
Costo Financiero	164,20	-
	3.354,94	**2.594,88**
Total Neto	(200.412,89)	(15.047,83)

NOTA 19. GASTOS FINANCIEROS

La composición de Gastos Financieros se muestra a continuación:

	2019	2018
Servicios Bancarios	3.684,16	4.653,87
	3.684,16	4.653,87

NOTA 20. PATRIMONIO

El Capital Suscrito y Pagado **e**s US $ 14.080,00 divido en 352.000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor de US $ 0,04 cada una, la nómina de Socios es la siguiente:

Accionistas	% Participación	No. Acciones	Costo Unitario	Valor Total
Eduardo Carrera Carrera	98,00%	344.960	0,04	13.798,40
Eduardo José Carrera Buendía	1,00%	3.520	0,04	140,80
María Isabel Carrera Buendía	1,00%	3.520	0,04	140,80
Total	100,00%	352.000		14.080,00

NOTA 21. RESERVA LEGAL

La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

NOTA 22. CONTINGENCIA

Situación Tributaria

La Autoridad Fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía

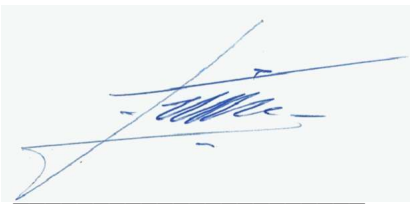
NOTA 23. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El gobierno nacional del Ecuador a partir del 17 de marzo del 2020, decreta la Emergencia Sanitaria por el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19). Dicho acontecimiento continúa con su rápida evolución por lo cual ha sido declarada pandemia a nivel mundial. El COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los mercados financieros globales, repercutiendo principalmente en el desarrollo de la economía del país, causando implicaciones contables para muchas entidades estas implicaciones impactan principalmente en:

NOTA 23. EVENTO SUBSECUENTE, Continuación…/

Interrupciones en la producción. Cortes en la cadena de suministros Indisposición del personal Reducción de ventas, ganancias o en la productividad Cierre de instalaciones y tiendas Retrasos en expansión planeada para el negocio Imposibilidad de obtener financiamiento Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros Reducción del turismo, interrupción de viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras. Por lo tanto, las entidades deben considerar los cada vez mayores efectos del COVID-19, como resultado de su impacto negativo en la economía global y en los principales mercados de capitales. Las entidades deben considerar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su exposición a riesgos cuando analicen en que forma los eventos recientes pudiesen afectar su reporte financiero. Específicamente a considerar lo siguiente Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía) Valoración de inventarios Provisión para pérdidas esperadas. Medición al valor de mercado Provisiones para contratos onerosos. Incumplimientos de convenios Negocio en marcha. Manejo de riesgo de liquidez Eventos posteriores a la fecha de reporte Relaciones de cobertura Recuperaciones de seguros relacionadas con interrupciones del negocio Beneficios por culminación de relación laboral Condiciones y modificaciones de compensaciones basadas en el desempeño de acciones Consideraciones de contingencias por acuerdos contractuales Modificaciones de acuerdos contractuales Consideraciones fiscales (es especial la recuperabilidad del impuesto diferido activo). Al 31 de diciembre del 2019, no podemos determinar si las operaciones de la; Entidad ha sido afectadas por el COVID-19, debido que este hecho ocurrió marzo 2020, fecha posterior al cierre del período. Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con el COVID-19 que la entidad deba revelar como incertidumbres materiales por impacto del COVID-19 en dichos Estados Financieros.



EDUARDO CARRERA C.
GERENTE

ALEJANDRA GAIBOR
CONTADORA