

Notas a los estados financieros (continuación)

DUAP ECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Duap Ecuador S. A. (en adelante "la Compañía"), subsidiaria de EFI HIGTECH AG de Suiza, es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana, cuya actividad principal es la importación y venta de equipos de electricidad, repuestos y mantenimiento de las mismas generadoras eléctricas con tecnología mecánica en la rama hidráulica y electrónica vinculada a motores de combustión.

La Compañía se encuentra ubicada en el Ciudadela Acuarela del Río, Manzana 1147, Solar 9, Edificio Vista al Parque, Piso 1, Oficina 102, Guayaquil-Ecuador.

Los estados financieros de Duap Ecuador S. A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 12 de febrero de 2020 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere estos estados financieros. La gerencia considera que serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación

Los presentes estados financieros, han sido preparados sobre bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor

Notas a los estados financieros (continuación)

razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuentas las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuáles se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en Dólares de E.U.A., excepto cuando se especifique lo contrario.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Activos financieros-

(i) Efectivo y banco-

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales, que no generan intereses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

(ii) Cuentas por cobrar-

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en mercado activo, los cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no 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 del valor. El periodo de crédito promedio sobre las ventas de bienes es de 45 días.

Notas a los estados financieros (continuación)

(iii) Baja en cuenta de los activos financieros-

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

(b) Inventarios-

Son medidos al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de determinación y costos necesarios para la venta.

(c) Propiedad, planta y equipos-

La propiedad, planta y equipos se mide al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, planta y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

La depreciación de propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo o de componentes significativos identificables que poseen vidas útiles diferenciadas.

Los bienes clasificados como propiedad, planta y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Equipo de computación	3
Vehículos	<u>5</u>

Una partida de propiedad, planta y equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que

Notas a los estados financieros (continuación)

surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada período, de corresponder.

(d) Pasivos financieros-

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(i) Cuentas por pagar-

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

(ii) Baja en cuenta de los pasivos-

Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

(e) Provisiones-

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y 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.

(f) Beneficios a trabajadores-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio-

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es

Notas a los estados financieros (continuación)

determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación del beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en el que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la unidad o pérdida del período.

(ii) Participación de trabajadores-

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

(g) Impuestos-

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

(i) 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 y gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario (Servicio de Rentas Internas), al final de cada período.

(ii) Impuestos corrientes y diferidos-

Se reconocen como ingreso o gastos, y son registrados en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

(h) Capital social-

El capital social se mide a su valor nominal para todas las acciones emitidas.

(i) Reconocimiento de ingresos-

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción

Notas a los estados financieros (continuación)

pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

(j) Reconocimiento de costos y gastos-

Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se reconocen.

(k) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos costos 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.

(l) Estimaciones contables-

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de estos estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir en sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

- (m) Reclasificaciones** - Ciertas partidas de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron reestructurados por la Administración de la Compañía con el objetivo de presentar información comparativa. Los efectos de tales reclasificaciones no tuvieron impacto significativo en los estados financieros de la Compañía a esa fecha.

Notas a los estados financieros (continuación)

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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:

(i) Deterioro de los activos-

A la fecha de cierre de cada periodo, 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

(ii) Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos-

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota c.

(iii) Valuación de los instrumentos financieros-

Como se describe en la Nota 16, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 16 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efecto de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	236	404
Banco local	9,498	43,574
	<u>9,734</u>	<u>43,978</u>

Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comerciales		-	33,718
Otros	(1)	65,832	3,326
		<u>65,832</u>	<u>37,044</u>

- (1) En septiembre de 2019, la Compañía solicitó al Servicio de Rentas Internas la devolución de retención en la fuente de IVA del año 2017 y 2018 por US\$65,832. Con fecha 17 de enero de 2020, mediante resolución 109012020RDEV034390 la Administración tributaria procedió aceptar parcialmente la solicitud de devolución por un monto de US\$33,233.

Con fecha 28 de enero de 2020, el Servicio de Rentas Internas procedió con la devolución correspondiente, a través de la emisión de nota de crédito desmaterializada por US\$33,233.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de pagos anticipados se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enerprime (Véase Nota 14(a))	-	120,000
Sienna (Véase Nota 14(a))	-	64,505
Arriendo	1,888	1,798
Auditoría externa	-	2,000
Otros	635	714
	<u>2,523</u>	<u>189,017</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018			
	Costo	Depreciación		Costo	Depreciación		Valor neto
		acumulada	Valor neto		acumulada	Valor neto	
Equipos de computación y software	5,183	(4,055)	1,128	5,183	(3,759)	1,424	
Vehículos	33,375	(21,044)	12,331	33,375	(14,369)	19,006	
	<u>38,558</u>	<u>(25,099)</u>	<u>13,459</u>	<u>38,558</u>	<u>(18,128)</u>	<u>20,430</u>	

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, planta y equipos fue como sigue:

	Equipos de computación y software	Vehículos	Total
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4,354	33,375	37,729
Adiciones	829	-	829
Saldo al 31 de diciembre de 2018	5,183	33,375	38,558
Adiciones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	5,183	33,375	38,558
Depreciación acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(3,204)	(7,894)	(11,098)
Depreciación del período	(555)	(6,475)	(7,030)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(3,759)	(14,369)	(18,128)
Depreciación del período	(296)	(6,675)	(6,971)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(4,055)	(21,044)	(25,099)
Valor neto	1,128	12,331	13,459

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	-	81,041
Otros	4,417	6,521
	<u>4,417</u>	<u>87,562</u>

10. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

		Naturaleza de la relación	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por cobrar:				
Duap Industries	(1)	Comercial	-	90,195
			-	90,195
Por pagar:				
Duap Industries	(1)	Comercial	-	103,250
Duap AG	(1)	Comercial	-	21,520
EFI HIGTECH AG (Véase Nota 14(b))		Accionista	-	97,500
			-	222,270

- (1) En noviembre de 2019, las Compañías Duap Industries y Duap AG emitieron notas de crédito por US\$13,054 y 21,520 respectivamente y la diferencia para Duap Industries fueron compensado con valores que adeudaba a la compañía Duap Ecuador por US\$90,195.

Transacciones

Durante los años 2019 y 2018, las principales transacciones celebradas con EFI HIGTECH (accionista) fueron:

	Venta de producto termi- nado	Compra de inventario	Préstamos
Año 2019 (Véase Nota 14(b))	-	-	134,000
Año 2018	-	-	-

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asume la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave de la Compañía incluye la gerencia general. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, bonificaciones y otros beneficios de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como siguen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones	24,000	24,000
Beneficios sociales	7,316	7,316

11. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar y por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por recuperar:		
Retenciones de impuesto al valor agregado	-	156,510
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6,693	11,694
Impuesto al valor agregado	36,023	29,798
Anticipo impuesto a la renta	-	810
	<u>42,716</u>	<u>198,812</u>
Por pagar:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	327	263
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	437	356
Otros impuestos	-	6,085
	<u>764</u>	<u>6,704</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Impuesto a la renta

Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la pérdida contable con la base para la determinación del Impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	(81,130)	(74,110)
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	3,841	74,832
Pérdida (Utilidad gravable)	(77,289)	722
Tasa de impuesto	-	22%
Provisión para impuesto a la renta	-	159

(c) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

(d) Tasa del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta hasta el año 2018 es del 22%. A partir del ejercicio fiscal 2019, la tarifa impositiva es del 25%. En el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se incrementa la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales adicionales.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, los 3 puntos porcentuales adicionales a la tasa de impuesto a la renta se aplicarán sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Así mismo, se aplicará la tasa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición accionaria es como sigue:

Accionistas	País	2019			2018		
		Número de acciones	Valor por acción	Valor nominal	Número de acciones	Valor por acción	Valor nominal
EFI HIGTECH AG	Suiza	400	625.00	250,000	396	625.00	247,500
Maura Flores García	Ecuador	-	-	-	4	625.00	2,500
		<u>400</u>		<u>250,000</u>	<u>400</u>		<u>250,000</u>

Mediante carta de cesión de acciones celebrada el 15 de marzo del 2019, la accionista Abg. Maura Elina Flores García, propietaria de 4 acciones ordinarias procedió a ceder y transferir a título oneroso las acciones ordinarias, a favor de la compañía EFI HIGTECH AG.

13. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Con fecha 31 de diciembre de 2019, mediante Acta de Junta General Extraordinaria – Universal de Accionistas se aprobó lo siguiente:

(a) Ajustes de años anteriores-

Pasar a la cuenta de patrimonio, valores que se encuentran registrado en activos como pagos anticipados de Enerprime y Sienna por US\$120,000 y US\$64,505 respectivamente.

Pasar a la cuenta de patrimonio, valores que se encuentran registrado en activos como reclamos por US\$3,240, valores que no podrán ser recuperados al Servicio de Rentas Internas.

Pasar a la cuenta de patrimonio, valores que se encuentran registrado en activos como “Crédito tributario por retenciones de IVA por US\$90,678, valores que se encuentran prescritas desde el

Notas a los estados financieros (continuación)

año 2016 y que no podrán ser sujetos a reclamos al Servicio de Rentas Internas (Art. 94 Caducidad -LRTI).

(b) Compensación de pérdidas-

Pasar a la cuenta de patrimonio para compensar las pérdidas acumuladas actuales, valores que se encuentran registrado en el pasivo, tales como, Cuentas por pagar EFI HIGHTECH AG. por concepto de préstamos durante el 2019 por US\$134,000, cuentas por pagar accionista por disminución de capital por US\$97,500, más devolución de aportes futuras capitalizaciones por US\$2,968. La suma de estos valores asciende en US\$234,468.

(c) Ajuste de impuesto a la renta-

Con fecha 15 de abril de 2019, mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas se aprobó registrar el impuesto a la renta del 2018, más el impuesto mínimo por anticipo por US\$5,810. La pérdida neta del 2018 ascendería en US\$79,920.

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2019			2018		
	Adminis- tración	Ventas	Total	Adminis- tración	Ventas	Total
Remuneraciones y beneficios sociales	31,316	9,921	41,237	39,407	46,458	85,865
Honorarios profesionales	26,767	1,897	28,664	13,618	37,403	51,021
Arriendo	22,979	-	22,979	21,870	-	21,870
Depreciaciones	6,971	-	6,971	7,030	-	7,030
Viaje y transporte	1,863	905	2,768	4,386	6,008	10,394
Otros impuestos y contribuciones	2,074	-	2,074	29,376	-	29,376
Materiales y suministros	687	-	687	2,244	-	2,244
Publicidad y promoción	-	-	-	9,246	-	9,246
Otros	6,685	786	7,471	17,015	2,329	19,344
	<u>99,342</u>	<u>13,509</u>	<u>112,851</u>	<u>144,192</u>	<u>92,198</u>	<u>236,390</u>

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente

Notas a los estados financieros (continuación)

manera:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo en caja y bancos	9,734	-	43,978	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	65,832	-	37,044	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	90,195	-
Total activos financieros	75,566	-	171,217	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,417	-	87,562	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	222,270	-
Total pasivos financieros	4,417	-	309,832	-

El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas y cuentas por pagar proveedores se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

17. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, obligaciones financieras y cuentas por pagar a partes relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldos de sus operaciones. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez; la gerencia de la Compañía supervisa la gestión de estos riesgos.

Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los riesgos de mercado comprenden los siguientes tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precios de los productos básicos. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros del efectivo de los instrumentos financieros fluctúe debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses fija.

(b) Riesgo de tasa de cambio-

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio es mínima considerando que sus transacciones son realizadas principalmente en Dólares de E.U.A.

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones asumidas en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

(a) Cuentas por cobrar comerciales-

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La calificación de crédito del cliente se determina sobre la base de un tablero que detalla la calificación de riesgo de crédito. Las cuentas por cobrar de los clientes se controlan regularmente.

La necesidad de registrar una desvalorización se analiza a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa. Además, existe un número importante de cuentas por cobrar menos categorizadas en grupos homogéneos y cuya desvalorización se evalúa de manera colectiva. El cálculo de la desvalorización se basa en la información histórica real. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del período sobre el que se informa es el importe en libros de cada categoría de activo financiero informada en la Nota 20.

La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a las cuentas por cobrar comerciales.

(b) Depósitos en efectivo-

El riesgo de crédito de los saldos en bancos se gestiona a través del área de tesorería y finanzas de acuerdo con la política de la Compañía. La gerencia de la Compañía revisa los límites de crédito de las contrapartes anualmente, pero estos pueden actualizarse durante el ejercicio. Los límites se establecen para minimizar la concentración del riesgo y, por lo tanto, mitigan la pérdida financiera que pudiera surgir de los posibles incumplimientos de la contraparte.

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

El siguiente cuadro resume el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos:

	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 12 meses	Total
Al 31 de diciembre de 2019			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,417	-	4,417
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
	<u>4,417</u>	<u>-</u>	<u>4,417</u>
Al 31 de diciembre de 2018			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	87,562	-	87,562
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	222,270	222,270
	<u>87,562</u>	<u>222,270</u>	<u>309,832</u>

18. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas	4,417	309,832
(-) Efectivo en caja y bancos	(9,734)	(43,978)
Deuda neta	-	265,854
Total patrimonio	139,640	273,504
Total deuda neta y patrimonio	<u>134,323</u>	<u>539,358</u>
Ratio de apalancamiento	-	49%

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.