

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

LOSCOCOS CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de LOSCOCOS CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LOSCOCOS CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2019, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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" de nuestro informe. Somos independientes de LOSCOCOS CÍA. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Según se menciona en la Nota 25 a los estados financieros, con fecha 16 de marzo de 2020 el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional, con el objeto de evitar un contagio masivo del coronavirus por la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud. Los mercados de todo el mundo están experimentando impactos económicos importantes por la crisis de salud, lo que ha generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, en tal circunstancia, una recesión mundial es una posibilidad evidente. A la fecha de emisión de nuestro informe, no se ha podido valorar el impacto sobre los estados financieros por esta causa. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Empresas (NIIF para PYMES), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de LOSCOCOS CÍA. LTDA. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar LOSCOCOS CÍA. LTDA., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de LOSCOCOS CÍA. LTDA.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado.



GUERRA Y ASOCIADOS CIA LTDA - RNAE: 060



JUAN CARLOS GUERRA ENRÍQUEZ
SOCIO - GERENTE GENERAL



WILLIAM QUINTEROS NOBOA
SOCIO DE AUDITORÍA

Quito, 19 de Junio de 2020

Anexo A

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales 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 fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión 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 eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de LOSCOCOS CÍA. LTDA. para continuar como negocio 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. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el LOSCOCOS CÍA. LTDA. no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

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

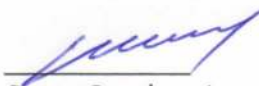
ÍNDICE

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
Anexo A	3
ACTIVOS.....	5
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	6
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	9
Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica	10
Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas	10
Nota 3 - Administración de riesgos	18
Nota 4 - Instrumentos financieros	19
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo	20
Nota 6 - Inversiones corrientes	20
Nota 7 - Cuentas comerciales por cobrar	20
Nota 8 - Otras cuentas por cobrar	21
Nota 9 - Inventarios.....	22
Nota 10 - Otros activos corrientes.....	22
Nota 11 - Propiedad, planta y equipo	22
Nota 12 - Inversiones en negocios conjuntos	24
Nota 13 - Obligaciones financieras	24
Nota 14 - Cuentas comerciales por pagar	24
Nota 15 - Otras cuentas por pagar	25
Nota 16 - Provisiones corrientes	25
Nota 17 - Impuestos.....	25
Nota 18 - Obligaciones por beneficios definidos.....	29
Nota 19 - Patrimonio.....	30
Nota 20 - Ingresos ordinarios.....	31
Nota 21 - Costo y gastos por su naturaleza.....	31
Nota 22 - Otros ingresos y otros egresos	32
Nota 23 - Transacciones con partes relacionadas.....	32
Nota 24 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales	33
Nota 25 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	34
Nota 26 - Aprobación de los estados financieros	34

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2019	2018
<i>Activos Corrientes</i>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5/2.6)	670,942	433,550
Inversiones Corrientes (Nota 6/2.7)	393,285	565,730
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 7/8)	446,338	412,772
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 8/2.8)	11,714	131,499
Inventarios (Nota 9/2.9)	205,487	206,429
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 17.1/15.1)	21,251	21,897
Otros Activos Corrientes (Nota 10)	3,462	1,362
Total Activos Corrientes	1,752,479	1,773,239
<i>Activos no Corrientes</i>		
Propiedad, Planta y Equipo (Nota 11/2.10)	2,162,454	2,224,251
Inversiones en Negocios Conjuntos (Nota 12/2.12)	100	100
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 17.7/2.15.2)	35,234	8,305
Total Activos no Corrientes	2,197,788	2,232,656
Total Activos	3,950,267	4,005,895


 Sr. Roque Guarderas I.
 Representante Legal


 Sra. Mónica Castro A.
 Contadora General

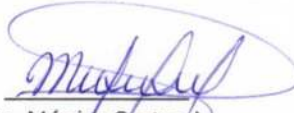
LOSCOCOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	2019	2018
<u><i>Pasivos Corrientes</i></u>		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 13)	2,886	9,340
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 14/2.13)	256,488	427,248
Cuentas Relacionadas por Pagar (Nota 23.1)	69,509	34,929
Otras Cuentas por Pagar (Nota 15/2.13)	49,518	43,036
Provisiones Corrientes (Nota 16/2.14)	105,033	116,153
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 17.2/2.15.1)	134,161	140,994
Total Pasivos Corrientes	617,595	771,700
<u><i>Pasivos no Corrientes</i></u>		
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 18/2.16.1)	228,318	232,795
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 17.7/2.15.2)	91,778	79,657
Total Pasivos no Corrientes	320,096	312,452
Total Pasivos	937,691	1,084,152
<u><i>Patrimonio</i></u> (Nota 19)		
Capital Social	350,000	350,000
Reservas	67,576	47,261
Resultados Acumulados	2,215,215	2,118,177
Resultado Neto del Ejercicio	379,785	406,305
Total Patrimonio	3,012,576	2,921,743
Total Pasivos y Patrimonio	3,950,267	4,005,895



 Sr. Roque Guarderas I.
 Representante Legal

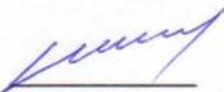


 Sra. Mónica Castro A.
 Contadora General

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	2019	2018
<u><i>Ingresos y Costos Ordinarios</i></u>		
Ingresos Ordinarios (Nota 20/2.17)	3,511,764	3,818,231
Costo de Ventas (Nota 21/2.18)	(2,169,833)	(2,418,444)
Utilidad Bruta en Ventas	1,341,931	1,399,787
<u><i>Gastos Operacionales</i></u>		
Gastos de Administración (Nota 21/2.18)	(659,055)	(653,558)
Gastos de Ventas (Nota 21/2.18)	(198,489)	(208,637)
Gastos Financieros (Nota 21/2.18)	(2,333)	(2,185)
Total Gastos Operacionales	(859,877)	(864,380)
Resultado Operacional	482,054	535,407
Otros Ingresos (Nota 22)	23,691	25,888
Otros Egresos (Nota 22)	-	(17,194)
Total Otros, Neto	23,691	8,694
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	505,745	544,101
<u><i>Impuesto a las Ganancias</i></u>		
Ingreso/(Gastos) por Impuesto a las Ganancias (Nota 17.3/2.15.3),	(125,960)	(137,796)
Resultado Neto del Ejercicio	379,785	406,305
<u><i>Otros Resultados Integrales</i></u>		
Ganancias y Pérdidas Actuariales	46,105	43,493
Impuestos Diferidos de Ganancias Actuariales	(10,497)	-
Total Otros Resultados Integrales	35,608	406,305
Resultado Integral Total	415,393	406,305


 Sr. Roque Guarderas I.
 Representante Legal


 Sra. Mónica Castro A.
 Contadora General

LOS COCOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital Social	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales		Resultados Acumulados		Resultado Neto del Ejercicio	Total
			Superávit por Revaluación	Pérdidas y Ganancias Actuariales	Resultados Acumulados	Resultados de Adopción NIIF		
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	350,000	29,851	829,883	(58,254)	11,538,489	(52,949)	348,184	2,985,204
Apropiación de Resultados	-	17,410	-	-	330,774	-	(348,184)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(500,000)	-	-	(500,000)
Ajuste de Impuestos Diferidos	-	-	-	(2,338)	-	-	-	(2,338)
Ajuste de Impuestos Diferidos por Cambio de Tasa	-	-	(10,510)	-	589	-	-	(9,921)
Resultado Integral Total	-	-	-	42,493	-	-	406,305	448,798
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	350,000	47,261	819,373	(18,099)	11,369,852	(52,949)	406,305	2,921,743
Apropiación de Resultados	-	20,315	-	-	385,990	-	(406,305)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(336,458)	-	-	(336,458)
Ajuste Deterioro	-	-	27,574	-	(12,312)	-	-	15,262
Ajuste Depreciaciones	-	-	668	-	(11,569)	-	-	(10,901)
Ajuste Impuestos Diferidos Deterioro	-	-	26,019	-	(18,482)	-	-	7,537
Resultado Integral Total	-	-	-	35,608	-	-	379,785	415,393
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	350,000	67,576	873,634	17,509	11,377,021	(52,949)	379,785	3,012,576


 Sr. Roque Guarderas I.
 Representante Legal

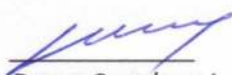

 Sra. Mónica Castro A.
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	2019	2018
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	3,501,889	3,794,400
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(2,893,895)	(3,050,929)
Pago de impuesto a la renta corriente	(55,158)	(61,931)
Otros Ingresos (Gastos)	(94,718)	(112,082)
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	458,118	569,458
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo, neto	(84,839)	(109,505)
Aumento de Inversiones Corrientes	172,445	(325,182)
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Inversión	87,606	(434,687)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Recibido y Pago de Obligaciones Financieras, Neto	(6,454)	-
(Pago) de Dividendos	(336,458)	(500,000)
Recibido y Pago a Partes Relacionadas, Neto	34,580	19,692
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	(308,332)	(480,308)
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	237,392	(345,537)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	433,550	779,087
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	670,942	433,550


 Sr. Roque Guarderas I.
 Representante Legal


 Sra. Mónica Castro A.
 Contadora General

Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica

- Nombre de la Compañía: LOSCOCOS CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1790779939001
- Domicilio de la Compañía: CALLE DE LOS ARUPOS LOTE-154
- Denominación Objetiva (Tipo de Compañía): Compañía Limitada
- Nacionalidad: Ecuador
- Actividad:

LOSCOCOS CÍA. LTDA. se constituyó en la ciudad de San Francisco de Quito, el 20 de noviembre de 1985. El objeto social de la compañía es la fabricación y comercialización de toda clase de artículos de plástico como envases, frascos, bolsas, adornos y todo lo afín a este objeto. Podrá ser accionista o socia de compañías de cualquier actividad que estas sean, especialmente con las de similar objeto social, y para su cumplimiento la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes y que tengan relación al objeto social de la compañía.

Sus socios son el Sr. Guarderas Izurieta Roque Andrés, que posee el 76% de su capital social, la Srta. Guarderas Moreno María Emilia, que posee el 12% de su capital social y la Srta. Guarderas Moreno María José, que posee el 12% de su capital social.

Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 - Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo 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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para las PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.3 - Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen

criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

2.4 – Bases de Medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se mide al valor neto de realización
- La propiedad, planta y equipo por el método de la revaluación (excepto activos no requeridos)
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos

2.5 – Uso de Juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 - Inversiones corrientes

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a los 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.8 – Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para Pymes

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

2.9 – Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculados para productos y bienes comercializados por la Compañía. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su comercialización.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Para el caso de materias primas y materiales corresponde principalmente al costo de las últimas compras locales.

2.10 - Propiedades, planta y equipo

2.10.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.10.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.10.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial los terrenos, edificios y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

2.10.4 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos Depreciable	Años de vida útil
Instalaciones	10 años
Maquinaria	7 a 10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	20 años
Equipos de Computación	3 años
Planta	10 años

2.10.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo – Sección 17.27 NIIF para PYMES

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.11 – Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.12 - Inversiones en negocios conjuntos

La compañía mide sus inversiones en negocios conjuntos bajo el método de participación para aquellas inversiones que ejerce influencia significativa, excepto si las inversiones son clasificadas como mantenidas para la venta y en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas. Los dividendos procedentes de un negocio conjunto que se tiene influencia significativa, se reconocen como un menor valor de la inversión.

2.13 – Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce 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.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.14 – Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.15 – Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

2.15.1 - Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

2.15.2 - Impuesto a la renta diferido

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

- Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias deducibles.
- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias impositivas.

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

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El saldo del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

2.15.3 - Impuesto a la renta corriente y diferido

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, 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.

2.16 - Beneficios a los empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.16.1 Beneficios definidos: Jubilación Patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado 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 de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financieras con cargo a abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral afectando el resultado del periodo.

2.16.2 Participación a trabajadores

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 del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

2.17 - Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.17.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.18 - Costos y gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

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

2.19 - Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 - Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía no mantiene préstamos con instituciones financieras y con terceros. No existe un riesgo de tasa de interés.

3.1.3 - Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de inventario se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional.

3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 98% de cartera corriente y un 2% de cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito significativos sobre las cuentas comerciales por cobrar.

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.3 - Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la compañía 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.

	2019	2018
<i>Vencimiento en menos de 1 año:</i>		
Obligaciones financieras corrientes	2,886	9,340
Cuentas comerciales por pagar	256,488	427,248
Cuentas relacionadas por pagar	69,509	34,929
Total	328,883	471,517

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la compañía. 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. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	2019	2018
Obligaciones financieras corrientes	2,886	9,340
Cuentas comerciales por pagar	256,488	427,248
Cuentas relacionadas por pagar	69,509	34,929
	328,883	471,517
<i>Menos:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(670,942)	(433,550)
(Efectivo) Deuda neta	(342,059)	37,967
Total patrimonio	3,012,576	2,921,743
Apalancamiento (deuda neta/patrimonio)	0%	0%

Nota 4 - Instrumentos financieros

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

	2019	2018
<i>Activos financieros</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	670,942	433,550
Inversiones corrientes	393,285	565,730
Cuentas comerciales por cobrar	446,338	412,772
Otras cuentas por cobrar	11,714	131,499
Total activos financieros	1,522,279	1,543,551
Obligaciones financieras corrientes	2,886	9,340
Cuentas comerciales por pagar	256,488	427,248
Cuentas relacionadas por pagar corrientes	69,509	34,929
Otras cuentas por pagar	49,518	43,036
Total pasivos financieros	378,401	514,553

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2019	2018
Caja	55,511	101,839
Bancos nacionales	615,431	331,711
Total	670,942	433,550

Nota 6 - Inversiones corrientes

Un resumen de inversiones corrientes es como sigue:

	2019	2018
Inversiones en instituciones financieras (i)	336,082	519,331
Inversiones en otras entidades ¹ (ii)	57,203	46,399
Total	393,285	565,730

(i) Un resumen de las inversiones corrientes en instituciones financieras es como sigue:

<i>Banco</i>	<i>N° de operación</i>	<i>Fecha emisión</i>	<i>Fecha vencimiento</i>	<i>Tasa de interés</i>	<i>Saldo por cobrar</i>	<i>Inversión + interés</i>
Banco Produbanco	AV101000179927002	Julio/2/2019	Julio/1/2020	5,50%	326,941	343,624
Interés por cobrar	AV101000179927002	Julio/2/2019	Julio/1/2020	5,50%	9,141	-
Saldo al final del año					336,082	343,624

(ii) Un resumen de las inversiones corrientes en otras entidades es como sigue:

<i>Banco</i>	<i>Fecha emisión</i>	<i>Tasa de interés</i>	<i>Saldo por cobrar</i>
Recsa Banco de Guayaquil	10/5/2018	54%	24,807
Recsa Banco de Guayaquil 2	15/3/2019	95%	32,396
Saldo al final del año			57,203

Nota 7 - Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Clientes ²	458,439	424,873
Provisión de pérdida crediticia esperada	(12,101)	(12,101)
Total	446,338	412,772

¹ La compañía mantiene inversiones por la compra de cartera en Cobranzas del Ecuador S.A.

² Corresponde a créditos concedidos a los clientes por las ventas efectuadas..

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

7.1 - Antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar

A continuación se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

<i>Rangos en días</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Corriente	83	218,779
1-30 días	178,856	122,895
31-60	172,588	38,433
61-90	57,959	6,175
91-120	25,267	6,290
121-150	7,861	13,174
151-180	-	537
181-210	5,492	1,515
211-240	324	8,064
241-270	-	75
271-300	24	1,802
301-330	2,601	529
331-360	1,837	-
mayor a 360	9,910	6,605
Total	462,802	424,873

7.2 - Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Saldo al comienzo del año	(12,101)	(12,101)
Provisión	-	-
Saldo al final del año	(12,101)	(12,101)

Nota 8 - Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Anticipos a proveedores	2,294	230
Empleados ¹	5,473	113,877
Varias cuentas por cobrar	3,947	17,392
Total	11,714	131,499

¹ Corresponde al anticipo de sueldos entregados a empleados, mismos que se liquidan en el siguiente mes, así como préstamos a trabajadores que no generan intereses.

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 - Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2019	2018
Materia prima ¹	133,175	120,184
Producto terminado	39,894	39,943
Inventario para la venta ²	32,216	44,377
Importaciones en tránsito	202	1,925
Total	205,487	206,429

Nota 10 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado ³	3,462	1,362
Total	3,462	1,362

Nota 11 - Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
Terrenos	710,080	710,080
Planta	826,192	826,192
Instalaciones y adecuaciones	109,472	109,472
Maquinaria y equipo	1,242,613	1,087,371
Equipo de oficina	48,305	47,592
Equipo de cómputo	30,232	30,232
Muebles y enseres	439,737	386,174
Depreciación acumulada	(1,140,099)	(972,862)
Deterioro	(104,078)	-
Total	2,162,454	2,224,251

¹ Las materias primas de las que dispone la compañía es: el 65% de Polietileno y Polipropileno, el 19% entre Preformas y Material PET.

² Corresponde a los productos disponibles para la venta como envases, frascos, fundas de plástico que están presentados a su costo de producción.

³ Seguros pagados por anticipado corresponde a pólizas canceladas por multiriesgo Industrial, transporte abierto accidentes personales y vehículos, primas que se amortizan de acuerdo al tiempo de vigencia de la póliza.

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	<i>Saldo Final 2017</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Ventas/Bajas</i>	<i>Saldo Final 2018</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Reclasificación/ Ajustes</i>	<i>Saldo Final 2019</i>
Terrenos	710,080	-	-	710,080	-	-	710,080
Planta (i)	826,192	-	-	826,192	-	-	826,192
Instalaciones y adecuaciones	92,816	16,656	-	109,472	-	-	109,472
Maquinaria y equipo	1,058,295	29,076	-	1,087,371	30,563	124,679	1,242,613
Equipo de cómputo	42,918	4,674	-	47,592	713	-	48,305
Muebles y enseres	30,009	223	-	30,232	-	-	30,232
Vehículos	350,862	58,876	(23,564)	386,174	53,563	-	439,737
Subtotal	3,111,172	109,505	(23,564)	3,197,113	84,839	124,679	3,406,631
Depreciación acumulada	(849,890)	(134,975)	12,003	(972,862)	(149,396)	(17,841)	(1,140,099)
Deterioro	-	-	-	-	-	(104,078)	(104,078)
Saldo al final del año	2,261,282	(25,470)	(11,561)	2,224,251	(64,557)	2,760	2,162,454

- (i) Terrenos, edificaciones y maquinarias se encuentran presentados al valor razonable, determinado por medio de un estudio que realizó un perito independiente.

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 - Inversiones en negocios conjuntos

Un resumen de inversiones en negocios conjuntos es como sigue:

	2019	2018
Inversiones (i)	100	100
TOTAL	100	100

- (i) La compañía constituyó el Consorcio denominado “Consorcio Recsa LCC Zona Cinco del IESS”, el objetivo social del Consorcio será exclusivo para celebrar y ejecutar el contrato de servicio de cobranza extrajudicial para la recuperación de las obligaciones patronales en mora de las Direcciones Provinciales de la Zona Cinco del IESS, el plazo del consorcio tendrá duración durante la ejecución del Contrato Adjudicado. La compañía posee US\$100, que representa el 10% del capital del consorcio.

Nota 13 - Obligaciones financieras

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	2019	2018
<i>Corriente</i>		
Instituciones financieras nacionales ¹	2,886	9,340
Total	2,886	9,340

Nota 14 - Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2019	2018
Proveedores nacionales ²	210,713	274,435
Proveedores del exterior ³	45,775	152,813
Total	256,488	427,248

¹ Corresponde a la obligación de pago de la Tarjeta de Crédito empresarial Diners Club, la misma que se cancela en su totalidad en el mes de enero de 2020.

² Al 31 de diciembre de 2019, proveedores nacionales incluyen valores a pagar principalmente a NUTEC REPRESENTACIONES S.A. por US\$ 43,316 con una representación del 21% en el total de proveedores, CYS Tecnología en Plásticos Cía. Ltda. por US\$ 24,517 y Agrícola Comercial Industrial S.A. por US\$41,818 con una representación del 20% del total de proveedores.

³ Al 31 de diciembre de 2019, los proveedores del exterior están compuesto por el 86% del acreedor Itochu Chemicals America INC. proveedor de materia prima – polietileno de alta intensidad.

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 - Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
Sueldos por pagar	22,643	20,906
IESS por pagar	12,585	7,893
Varias cuentas por pagar ¹	14,290	14,237
Total	49,518	43,036

Nota 16 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2019	2018
Beneficios sociales	13,820	10,647
Participación a trabajadores	89,249	97,924
Impuesto a la salida de divisas	1,964	7,582
Total	105,033	116,153

16.1 - Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	(97,924)	(79,351)
Pagos	97,924	77,445
Provisión	(89,249)	(96,018)
Saldo al final del año	(89,249)	(97,924)

Nota 17 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

17.1 - Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Crédito tributario de IVA	16,824	20,172
Retenciones en la fuente de IVA	4,427	1,725
Total	21,251	21,897

¹ El 50% del total de la cuenta corresponde al pago que la compañía debe realizar a su proveedor Ecuapharmaxpress por concepto de elaboración de moldes, el valor asciende a un US\$ 37,500.

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

17.2 - Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Impuesto al Valor Agregado por pagar	24,022	17,215
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	2,798	321
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	19,380	18,201
Impuesto a la renta corriente por pagar	87,885	105,181
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	76	76
Total	134,161	140,994

17.3 - Impuestos a las ganancias

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	2019	2018
Gasto de impuesto corriente	143,689	152,107
(Ingreso) por impuesto diferido	(17,729)	(14,311)
Total	125,960	137,796

17.4 - Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	2019	2018
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	594,994	640,119
(-) 15% Participación a trabajadores	(89,249)	(96,018)
(-) Ingresos exentos	(3,872)	-
(+) Gastos no deducibles	26,407	31,107
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	315	-
(+) Partición trabajadores atribuibles a rentas exentas	534	-
(+/-) Diferencias temporarias, neto	45,628	33,219
Base imponible para el impuesto a la renta	574,757	608,427
(A) Anticipo calculado	13,335	15,541
(B) Impuesto a la renta causado	143,689	152,107
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	143,689	152,107
<u>Menos:</u>		
(-) Anticipo pagado	(13,335)	(15,541)
(-) Impuesto Salida de Divisas – ISD	(17,931)	(3,213)
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(24,538)	(28,172)
Impuesto a la renta por pagar	87,885	105,181

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

17.5 - Generaciones y reversiones de diferencias temporarias

El detalle de generaciones y reversiones de diferencias temporarias incluidas en la base imponible de impuesto a la renta, es como sigue:

	<i>Generación</i>	<i>Reversión</i>	<i>Neto</i>
Año 2019			
Jubilación patronal	10,373	(2,036)	8,337
Desahucio	38,356	(1,065)	37,291
Total	48,729	(3,101)	45,628

	<i>Generación</i>	<i>Reversión</i>	<i>Neto</i>
Año 2018			
Jubilación patronal	-	29,688	29,688
Desahucio	-	3,531	3,531
Total	-	33,219	33,219

17.6 - Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Saldo al comienzo del año	105,181	61,931
Pagos	(105,181)	(61,931)
Impuesto a la renta causado	143,689	152,107
Compensación con retenciones recibidas	(55,804)	(46,926)
Saldo al final del año	87,885	105,181

17.7 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Activos por impuestos diferidos	35,234	8,305
Pasivos por impuestos diferidos	(91,778)	(79,657)
Neto	(56,544)	(71,352)

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

17.8 - Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<i>Saldo final 2017</i>	<i>Reconocido en resultados</i>	<i>Reconocidos en superávit por revaluación</i>	<i>Saldo final 2018</i>	<i>Reconocido en resultados</i>	<i>Reconocido en resultados acumulados</i>	<i>Reconocidos en superávit por revaluación</i>	<i>Reconocido en otro resultado integral</i>	<i>Saldo final 2019</i>
Activo por impuesto diferido atribuible a:									
Deterioro de Maquinaria	-	-	-	-	-	-	26,019	-	26,019
Jubilación patronal	-	7,422	-	7,422	9,323	-	-	(9,316)	7,429
Desahucio	-	883	-	883	2,084	-	-	(1,181)	1,786
Total activo por impuesto diferido	-	8,305	-	8,305	11,407	-	26,019	(10,497)	35,234
Pasivo por impuesto diferido atribuible a:									
Inmuebles – edificios	(70,572)	1,432	(9,624)	(78,764)	1,465	(18,482)	39	-	(95,742)
Maquinaria	(2,832)	2,236	(297)	(893)	4,857		-	-	3,964
Total pasivo por impuesto diferido	(73,404)	3,668	(9,921)	(79,657)	6,322	(18,482)	39	-	(91,778)
Total activos (pasivo) por impuesto diferido	(73,404)	11,973	(9,921)	(71,352)	17,729	(18,482)	26,058	(10,497)	(56,544)

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

17.9 - Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año siguiente conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas así como el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2019, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

17.10 - Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

Nota 18 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	2019	2018
Jubilación patronal	176,478	180,323
Desahucio	51,840	52,472
Total	228,318	232,795

18.1 - Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESE.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

- El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	2019	2018
SalDOS al comienzo del año	180,323	176,067
Costo laboral	25,667	23,695
Costo financiero	13,809	13,439
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(43,321)	(32,878)
SalDO al final del año	176,478	180,323

18.2 - Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	52,472	57,294
Costo laboral	9,307	8,194
Costo financiero	3,955	4,329
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(2,784)	(9,617)
Beneficios pagados	(11,110)	(7,728)
Saldo al final del año	51,840	52,472

Nota 19 - Patrimonio

19.1 - Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social estaba constituido por 350,000 participaciones con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

19.2 - Reserva Legal (Compañía Limitada)

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

19.3 – Otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los socios de la compañía. Durante el periodo 2019, se efectuó la aprobación de la distribución de dividendos según acta de junta de socios del 22 de julio de 2019, por el valor de US\$ 336,458, la distribución corresponde a los resultados del periodo 2015 por el valor de US\$ 143,327.85 y del periodo 2016 por el valor de US\$ 193,130.63 respectivamente.

Nota 20 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	2019	2018
Piezas plásticas	3,443,977	3,758,183
Moldes y troqueles	56,767	-
Otros servicios	11,020	31,135
Materia prima	-	28,913
Total	3,511,764	3,818,231

Nota 21 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Materia prima y material utilizado	1,316,924	1,484,317
Mano de obra directa	481,600	507,124
Gastos de fabricación planta	371,309	427,003
Total	2,169,833	2,418,444

Los gastos de administración por su naturaleza se componen de:

	2019	2018
Remuneraciones	191,635	183,183
Participación a trabajadores	89,249	96,018
Beneficios sociales	26,865	25,823
Beneficios definidos	52,738	31,889
Depreciación	9,209	7,831
Gasto viajes	17,132	17,161
Honorarios	90,855	87,366
Impuestos y otras contribuciones	18,614	82,194
Mantenimiento	35,054	16,859
Movilización	6,154	5,175
Seguros	30,585	33,298
Servicios básicos	9,611	11,856
Suministros de oficina	3,455	4,688
Otros	77,899	50,217
Total	659,055	653,558

LOSCOCOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos de ventas por su naturaleza se componen de:

	2019	2018
Sueldos y otras remuneraciones	107,904	118,568
Aportes al IESS	12,805	14,054
Mantenimiento y reparaciones	21,634	18,109
Movilización	12,297	22,812
Combustible	7,959	7,651
Depreciación	29,059	18,264
Atenciones	6,801	8,143
Promoción y publicidad	30	1,036
Total	198,489	208,637

Los gastos financieros por su naturaleza se componen de:

	2019	2018
Gastos bancarios	2,333	2,185
Total	2,333	2,185

Nota 22 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	2019	2018
Ingresos financieros	22,619	24,560
Otros ingresos	1,072	1,328
Otros gastos	-	(17,194)
Total	23,691	8,694

Nota 23 - Transacciones con partes relacionadas

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

23.1 - Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son como sigue:

<i>Por cobrar</i>	2019	2018
<i>Corriente</i>		
Accionistas ¹	69,509	34,929
Total	69,509	34,929

23.2 - Remuneraciones al personal

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la compañía de manera directa o indirecta se detalla a continuación:

Corto plazo: US\$ 37,500, 2018: US\$ 86,400

¹ Corresponde a la facturación mensual por comisiones sobre las ventas de cada socio. La cancelación depende sobre el flujo de efectivo que tiene la compañía.

Nota 24 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales

24.1 - Contratos suscritos

A continuación se presentan los contratos suscritos por la compañía:

Constitución del "Consortio Recsa LCC Zona Cinco del IESS"

La empresa de cobranzas Ecuador S.A. Recaudadora representada por el Sr. José Patricio Moreno Loor y la Compañía LOSCOCOS CÍA. LTDA. Representada legalmente por el Sr. Roque Andrés Guarderas Izurieta suscriben un compromiso de la constitución del "CONSORCIO RECSA LCC ZONA CINCO DEL IESS" mediante escritura pública celebrada el cuatro de agosto del dos mil diecisiete, para la "Contratación del servicio de cobranza extrajudicial para la recuperación de obligaciones patronales en mora de las Direcciones provinciales de la Zona Cinco del IESS".

El objeto Social del consorcio será exclusivo para celebrar y ejecutar el contrato de servicio de cobranza extrajudicial para recuperación de las obligaciones patronales en mora de las Direcciones Provinciales. El consorcio tendrá un plazo de duración por todo el tiempo que dure la ejecución del Contrato adjudicado y hasta que el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS reciba el servicio contratado y suscriba el acta de entrega – recepción definitiva.

Los valores que cada uno de los Consorciados aporta a la constitución del presente consorcio se compone de la siguiente manera; la Compañía Cobranzas del Ecuador S.A. Recaudadora aporta el valor de US\$ 900, que representa el 90% del capital inicial del consorcio; la compañía LOSCOCOS CÍA. LTDA. el valor de US\$ 100, que representa el 10% del capital inicial del consorcio, los mismos que se mantendrán para fines administrativos, técnicos y financieros de cualquier índole.

Los compromisos y obligaciones que asume cada uno de los consorciados en la fase de ejecución son los siguientes: La compañía Cobranzas del Ecuador S.A. Recaudadora se encargará de la infraestructura de hardware y Software, de los servicios de comunicación, del call center, de la experiencia en cobranzas requerida, de los ejecutivos de cobranza y del personal técnico calificado; y, por su parte la Compañía LOSCOCOS CÍA. LTDA. Se encargará de la logística y de proveer la liquidez que se requiera en la operación.

Contrato de Inversión

Para la celebración del presente contrato comparecen la Compañía LOSCOCOS CÍA. LTDA. representada legalmente por el Sr. Roque Andrés Guarderas Izurieta, en su calidad de Gerente General, a quién se le denominará "INVERSIONISTA"; y por otra parte, la empresa "Cobranzas del Ecuador S.A. Recaudadora, representada por el Sr. Patricio Moreno Loor, en su calidad de Gerente General, el objeto del contrato es que el Inversionista acuerda con RECSA invertir los recursos líquidos necesarios para pagar el precio de la CARTERA ADQUIRIDA, por el valor de US\$ 50,139, suma que el inversionista entrega a RECSA, mediante transferencia bancaria, con la finalidad de que RECSA pague al Banco Solidario el precio del Cartera Adquirida.

La Distribución se realizará de la siguiente manera: de la totalidad de la cobranza mensual, primero, se restará el monto que fuere necesario para cubrir exclusivamente, el costo de US\$ 2,000 mensuales por cada uno de los ejecutivos telefónicos y domiciliarios para realizar la gestión de cobranza, el saldo que resulte será distribuido el 90% del saldo a favor del Inversionista y la diferencia a favor de RECSA.

La finalización del contrato se efectuará cuando el Inversionista reciba el total de su inversión más el Rendimiento que será equivalente al monto de recursos monetarios, adicionales al monto de la inversión, con una tasa de retorno (TIR) del 30% anual.

Nota 25 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 19 de Junio de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social surgida en el país por la presencia imprevista del coronavirus, misma que demanda disposiciones legales que aseguren el cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo de COVID – 19, en tal situación, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción el 16 de marzo de 2020 por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado y a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID – 19 en Ecuador, entre otras, se dispone:

- i) La movilización en todo el territorio nacional, de tal manera que todas las entidades de la Administración Pública Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus competencias con la finalidad de ejecutar las acciones necesarias para mitigar los efectos del coronavirus en todo el territorio nacional,
- ii) Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión,
- iii) Determinar que el alcance de la limitación es con la finalidad específica de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria,
- iv) Se declara el toque de queda, sin poder circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020,
- v) Se suspende la jornada presencial de trabajo a partir del 17 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y del sector privado, sin embargo, se garantiza la provisión de los servicios públicos básicos, y seguirán funcionando las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación y salud, así como los servicios de plataformas digitales,
- vi) El estado de excepción regirá durante sesenta (60) días a partir de la suscripción del decreto ejecutivo y se ampliará según las evaluaciones.

Estas medidas adoptadas en el país con el fin de precautelar la salud de la ciudadanía han generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, así como un impacto financiero en las empresas. El impacto económico local y mundial podría depender en parte de cómo reaccione la población ante el virus, sin embargo, el comercio nacional e internacional cae, y una recesión mundial es una posibilidad evidente, hasta que se elaboren respuestas que sean suficientemente ágiles para gestionar la liquidez para sobrevivir a períodos de bajas ventas e ingresos que permitan cubrir sus costos fijos.

Nota 26 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados el 19 de Junio de 2020, por la Gerencia General.
