

Nota 1 Constitución y operaciones

SERVICIOS METALÚRGICOS S.A. SERMET, fue constituida en la ciudad de Manta, república del Ecuador el 07 de marzo del 2014, con registro mercantil 55 en la notaria cuarta del cantón manta.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, contados a partir de la inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

Tiene su domicilio principal en la ciudad de Manta, República del Ecuador, pero podrá establecer, sucursales o agencias dentro de la provincia.

Los objetivos de la compañía de acuerdo al estatuto, se mencionan a continuación:

La compraventa, importación y exportación de todo tipo de material para la construcción de viviendas como: Cemento, arena, ladrillos, bloques, cerámica, baldosas.

Compraventa, importación, exportación, distribución, comercialización de productos de hierro, metal y acero.

Brindar los servicios de oxicorte y plasma, plegado, rolado, corte de guillotina, roscado, punzado, curvado de tubos y canales, dobles y de soldadura.

Dedicarse al diseño, planificación, construcción, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obra civil, arquitectónica o urbanística.

Construcción de carreteras, puentes, puertos, aeropuertos, terminales terrestres y portuarios y demás.

Instalación, construcción, realización de toda clase de suministros para limpieza en general de edificios, centros comerciales, a empresas públicas o privadas, personas naturales o jurídicas.

También se dedicará al diseño y planificación, construcción, supervisión y fiscalización de cualquier clase obras civiles, arquitectónicas y urbanísticas.

A la construcción de toda clase de obras civiles, como carreteras, puentes, aeropuertos, terminales terrestres, puertos y demás, a la instalación, construcción, mantenimiento, estudio y fiscalización de obras de ingeniería, vialidad, electromecánicas, metal mecánica, de redes telefónicas, telecomunicaciones y eléctricas en general.

Efectuar proyectos de desarrollo urbano o rural, su realización y fiscalización, pudiendo celebrar contratos con sociedades o empresas privadas, públicas y semipúblicas. Decoraciones interiores y exteriores.

A la compra, venta, permuta, administración, corretaje, agenciamiento, construcción, mantenimiento, anticresis, actividad inmobiliaria en general y arrendamiento de bienes inmuebles, tanto urbanos como rurales, inclusive los sujetos al régimen de propiedad horizontal, pudiendo tomar para la venta o comercialización inmobiliaria de terceros, explotación agraria y pecuaria construcción, administración y utilización de plantas procesadoras y envasadoras e alimentos, podrá adquirir toda clase de plantas industriales.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contra prestación 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 razonable de un activo o pasivo, se tiene en cuenta 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.

2.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la junta general de Accionistas en el mes de abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y depósitos en instituciones financieras.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.4.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.4.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Tasa Anual</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificio	5%	20 años
Muebles y Enseres	10%	10 años
Equipo de oficina	10%	10 años
Equipo de computación	33%	3 años
Vehículos	20%	5 años

3.4.4 Venta de Propiedad Planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de los componentes de propiedad planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio.

3.5 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Las NIIF para Pymes requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con Sección 27.

3.6 Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.7.1 Impuesto a la renta corriente

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

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2019, la tarifa será del 28% cuando 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. Pagarán una tarifa mixta, es decir del 25 y 28% cuando 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 menor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará la tarifa del 28% y al porcentaje de la composición restante se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; el impuesto a la renta de la sociedad será la sumatoria de ambos valores de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para el ejercicio fiscal 2019 el Anticipo de Impuesto a la Renta ya no se convierte en un "Impuesto Mínimo", eliminado la norma que entró en vigor en el año fiscal 2010 que exigía el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.8 Beneficios a los empleados

3.8.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

4

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.8.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

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

3.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Caja Chica	US\$	350,00	550,00
Caja General Efectivo - Recaudaciones		389,21	27,00
Caja General Cheques		457,15	60.000,00
Inversión en bancos	(i)	180.000,00	-
Bancos		127.268,92	142.871,77
Total	US\$	308.465,28	203.448,77

(i) El detalle de la inversión en bancos a continuación:

Descripción		2019	2018
Inversiones en Bancos	US\$	180.000,00	0,00
Total	US\$	180.000,00	0,00

Corresponde a una póliza en el Banco del Pichincha por US\$ 180.000 con fecha 28 de noviembre de 2019 con una tasa de interés de 4,5% con un plazo de 35 días.

Nota 5 Activos Financieros.

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	US\$ (i)	429.062,32	910.139,28
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(ii)	33.308,42	51.212,52
Otras cuentas por cobrar	(iii)	29,48	222,04
(-) Provisión de cuentas incobrables y deterioro	(iv)	(42.906,23)	(90.902,95)
Total	US\$	419.493,99	870.670,89

(i) La concentración de la cartera por los años 2019 y 2018, se constituye con los siguientes vencimientos:

Descripción		2019	%	2018	%
VENCIDAS					
A 30 días	US\$	85.812,46	20%	127.710,97	14%
A 60 días		72.940,60	17%	88.064,13	10%
A 90 días		34.324,99	8%	655.912,64	72%
A 180 días		42.906,23	10%	22.357,34	2%
A 360 días		193.078,04	45%	16.094,00	2%
Total	US\$	429.062,32	100%	910.139,28	100%

(ii) El detalle de cuentas por cobrar clientes no relacionados a continuación:

Descripción		2019	2018
Ferretería Metal&hierro S.A.	US\$	175,93	292,68
Metalhierro S.A.		17787,32	50885,59
Apart Hotel Los Almendros		345,17	34,25
Renova&Diseña S.A.		15000,00	0,00
Total	US\$	33.308,42	51.212,52

(iii) El detalle de otras cuentas por cobrar a continuación:

Descripción		2019	2018
Préstamos a Empleados	US\$	24,96	218,50
Retenciones de Instituciones Financieras		4,52	3,54
Total	US\$	29,48	222,04

(iv) La provisión para cuentas incobrables se prepara con un análisis de los créditos que presentan evidencia de dudosa recuperación, a continuación, se presenta el movimiento de esta cuenta:

Descripción		Valor
Saldo Inicial al 31-12-2018	US\$	(90.902,96)
Adición de la Provisión		-
Bajas de la Provisión		47.996,72
Saldo Final al 31-12-2019	US\$	(42.906,23)

Nota 6 Activo por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Impuesto Retenido Años Anteriores	US\$	53839,22	31576,42
Impuesto Retenido Año Actual		17237,63	22262,80
Retenciones de Iva		1628,89	0,00
Total	US\$	72.705,74	53.839,22

Nota 7 Servicios y Otros Pagados Anticipados

Al 31 de diciembre composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Seguros Pagados por Anticipado	US\$	3.741,31	1.518,14
Anticipo Proveedores		18.516,37	1.055,37
Anticipo Obra Universidad		0,00	7.000,00
Costo de Transformación Jobozaga		44.801,82	47.047,59
Costo de Transformación Proyectos		515,53	148.177,17
Total	US\$	65.574,83	204.798,27

Nota 8 Inventarios.

Al 31 de diciembre composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Inventarios de Mercaderías	US\$	105.539,83	104.159,44
Inventarios de Productos en Proceso		0,00	336,93
Provisión de Inventarios por valor neto de realización		(22.722,31)	0,00
Total	US\$	82.817,52	104.496,37

Nota 9 Propiedad Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo es valorada a su costo original a continuación, se presenta el movimiento de esta cuenta:

Descripción	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Saldo al 31/12/2019
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terranos	183.417,44	0,00	183.417,44
Construcción Galpon en bodega general	0,00	45.035,27	45.035,27
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Equipos Auxiliares e Industriales	430.950,82	84.745,70	515.696,32
Muebles y Enseres	375,36	374,38	749,74
Equipos de Computacion	7.358,68	1.984,65	9.343,33
Equipos de Oficina	758,93	0,00	758,93
Vehiculos	3.571,43	9.500,00	13.071,43
Edificios	33.518,35	0,00	33.518,35
COSTO HISTORICO DE PPE	659.950,81	141.640,00	801.590,81
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Muebles y Enseres	(111,70)	(40,66)	(152,36)
Equipos de Computacion	(5.894,77)	(1.298,41)	(6.993,18)
Equipos de Oficina	(82,21)	(75,89)	(158,10)
Equipos Auxiliares e Industriales	(2.249,16)	(30.091,66)	(32.340,82)
Edificios	0,00	(1.675,92)	(1.675,92)
DEPRECIACION ACUMULADA	(8.137,84)	(33.182,54)	(41.320,38)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	651.812,97	108.457,46	760.270,43

Nota 10 Cuentas y Documentos por Pagar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Proveedores	US\$	162.327,33	203.598,80
Cuentas por pagar respaldadas con cheque		16.415,39	16.951,25
Cuentas por pagar - retenciones clientes		3,80	0,00
Depositos No Identificados		62,50	0,00
Total	US\$	178.809,02	220.550,05

Nota 11 Otras Obligaciones Corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Provisiones Sociales	US\$ (i)	10.672,65	12.775,97
Participación Trabajadores		42.600,16	6.013,32
Con la Administración Tributaria	(ii)	64.681,83	78.721,17
Con el Instituto de Seguridad Social	(iii)	4.516,76	4.802,80
Total	US\$	122.671,40	102.313,26

(i) La conformación de las provisiones son las siguientes:

Descripción		2019	2018
Décimo Tercero	US\$	1.216,98	1.331,31
Décimo Cuarta		6.235,48	5.964,34
Vacaciones		3.220,19	5.480,32
Total	US\$	10.672,65	12.775,97

(ii) La conformación de las obligaciones con la Administración Tributaria es la siguiente:

Descripción		2019	2018
Impuesto a la Renta del Ejercicio	US\$	60.659,64	25.645,22
Retención del Iva (Proveedores)		2.363,69	503,51
Iva en Ventas o Servicios		-	48.620,22
Retención en la Fuente (Empleados)		91,09	47,03
Retención en la Fuente (Proveedores)		1.567,41	3.905,19
Total	US\$	64.681,83	78.721,17

(iii) La conformación de las obligaciones con el Instituto de Seguridad Social es la siguiente:

Descripción		2019	2018
Aportes al IESS	US\$	3.262,37	3558,73
Préstamos al IESS		666,35	791,51
Fondos de Reserva		388,04	452,56
Total	US\$	4.516,76	4.802,80

Nota 12 Cuentas por Pagar a Relacionadas.

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Metal Hierro S.A.	US\$	12.920,90	41.208,16
Ferretería Metal&Hierro S.A.		4.762,41	16.192,36
Apart Hotel Losaimendros S.A.		166,58	31,48
Total	US\$	17.849,89	67.432,00

Nota 13 Anticipo Clientes

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a efectivo entregado por varios clientes.

Descripción		2019	2018
Anticipo de Clientes	US\$	23.366,07	1.525,38
Total	US\$	23.366,07	1.525,38

Nota 14 Obligaciones con Instituciones Financieras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Banco del Pichincha		150.000,00	150.000,00
Mastercard Banco Pichincha		45,68	0,00
Total	US\$	150.045,68	150.000,00

Nota 15 Provisiones por Beneficios a Empleados

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Jubilación Patronal	US\$	7.063,73	7.063,73
Jubilación por Desahucio		3.863,94	4.113,94
Total	US\$ (i)	10.927,67	11.177,67

(i) El movimiento de la provisión por beneficios a empleados se presenta a continuación:

Descripción		Saldo al 31/12/2018	Provision	Pago	Saldo al 31/12/2019
Jubilación Patronal	US\$	7.063,73	0,00	0,00	7.063,73
Jubilación por Desahucio		4.113,94	0,00	(250,00)	3.863,94
Total	US\$	11.177,67	0,00	(250,00)	10.927,67

Nota 16 Pasivo Diferido

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Ingreso por Ventas Diferidas	US\$	120.352,46	758.282,34
Total	US\$ (i)	120.352,46	758.282,34

(i) Corresponde a los ingresos diferidos de los siguientes clientes

Cliente	Valor
Jobozaga	120.159,03
Villozan	67,66
Consortio Porto Edificio	125,77
Total	120.352,46

Nota 17 Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital asciende a US\$ 638.838,00, la composición se presenta a continuación:

Nombre	Nacionalidad	2019	2018
Cedeño Mera Pedro Pablo	Ecuador	7.000,00	7.000,00
Cedeño Santos Pedro Luis	Ecuador	1.000,00	1.000,00
Cedeño Santos Silvia Paola	Ecuador	1.000,00	1.000,00
Cedeño Santos María Paulina	Ecuador	1.000,00	1.000,00
Metalhiero S.A.	Ecuador	628.838,00	628.838,00
Total		638.838,00	638.838,00

El porcentaje de las participaciones de los socios a continuación:

Cuentas	Acciones	Participaciones
Accionista Cedeño Mera Pedro Pablo	7.000,00	1%
Accionista Cedeño Santos Pedro Luis	1.000,00	1%
Accionista Cedeño Santos Silvia Paola	1.000,00	1%
Accionista Cedeño Santos María Paulina	1.000,00	1%
Accionista Metalhiero S.A.	628.838,00	97%
Total	638.838,00	100%

Nota 18 Reservas

Al 31 de diciembre la cuenta está compuesta así:

Descripción		2019	2018
Reserva Legal	US\$	5.843,02	5.000,00
Total	US\$	5.843,02	5.000,00

Nota 19 Ingresos Ordinarios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Ventas Locales Matriz	US\$	2.431.555,77	729.167,59
Descuentos en Ventas (F)		(456,47)	0,00
Descuentos en Ventas (NC)		(2.170,70)	(960,78)
Devoluciones en Ventas		(994,53)	(2.087,27)
Total	US\$	2.427.934,07	726.099,54

Nota 20 Costo de Ventas (Neto)

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Costo de Ventas Productos		469.059,85	304.388,97
Costo de Ventas por proyectos		1.288.549,16	0,00
Descuento en compras		(343,79)	0,00
Total	US\$	1.757.265,22	304.388,97

Nota 21 Gastos Administrativos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Sueldos y demás remuneración Materia Gravada IESS	US\$	66.391,36	59.956,75
Aporte a la seguridad social (Incluido Fondo Reserva)		12.930,61	12.031,46
Beneficios Sociales e Indemnizaciones		10.957,69	6.425,99
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales		1.111,11	2.000,00
Honorarios- Prestados por sociedades		1.640,00	4.794,49
Mantenimiento- Reparaciones- Matriculación		465,00	0,00
Arrendamiento Operativo		0,00	3.300,00
Seguros y Reaseguros		448,26	2,97
Transporte		0,00	32,00
Gastos de Viaje		427,06	356,17
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones		338,21	29,74
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		3.968,94	5.330,89
Impuestos, Contribuciones y Otros		819,19	369,86
Gastos Oficina		1.420,97	2.253,43
Total	US\$	100.918,40	96.883,75

Nota 22 Gastos De Venta

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

4

Descripción		2019	2018
Sueldos y demás remuneración Materia Gravada IESS	US\$	125.869,60	124.030,21
Aporte a la seguridad social (Incluido Fondo Reserva)		25.429,21	24.083,05
Beneficios Sociales e Indemnizaciones		24.056,79	22.242,39
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales		14.437,13	3.349,98
Gastos de Gestión		620,40	963,58
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		489,86	6.069,49
Remuneraciones o otros trabajadores autonomos		8.682,43	3.372,31
Mantenimiento- Reparaciones		25.977,00	3.087,47
Arrendamiento Operativo		0,00	6.150,00
Promoción y Publicidad		6.065,00	4.393,26
Combustible		1.745,17	969,16
Seguros y Reaseguros (primas y Cesiones)		5.583,40	1.371,86
Transporte		917,88	484,34
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		7.336,48	5.767,82
Depreciaciones		33.182,58	1.604,13
Provision de Cuentas Incobrables		0,00	76.308,95
Otros Gastos		557,57	526,40
Gastos de Oficina		17.483,88	14.931,84
Servicios Generales		0,00	1.233,50
Valor Neto de Realización de Inventarios		22.722,31	0,00
Total	US\$	321.356,69	300.919,83

Nota 23 Gastos Financieros

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
Comisiones por tarjetas de crédito	US\$	679,40	1.323,41
Intereses por Financiamiento		11.230,00	0,00
Contribuciones		369,86	0,00
Gastos Bancarios		741,88	441,93
Total	US\$	13.021,14	1.765,34

Nota 24 Otros Ingresos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

2

Descripción	2019	2018
Variación de Existencias	10.020,83	12.988,53
Notas de Crédito IESS	80,08	100,49
Sobrantes en Caja	14,25	6,41
Ingresos Financieros	18,74	11,16
Notas de crédito - Anticipo de clientes	0,64	26,49
Notas de crédito proveedores	0,00	26,17
Recuperación de cartera	36.547,80	3.142,98
Ingresos Varios	1.061,30	0,00
Reversiones Cuenta Vacaciones	2.220,13	1.644,89
Total	US\$ 49.961,77	17.947,12

Nota 25 Impuesto a la renta corriente y 15% participación trabajadores

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LRTI y 51 del RLRTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	Nota	2019	2018
<u>Determinación del Impuesto a la Renta</u>			
Utilidad del Ejercicio		285.334,39	40.088,77
15% Participación Trabajadores Otras Rentas Exentas	12	(42.800,16)	(6.013,32)
Más:			
Gastos no deducibles		104,34	68.505,42
Deducción por incremento neto de empleado			
Utilidad Gravable		<u>242.638,57</u>	<u>102.580,87</u>
Impuesto a la Renta Causado		<u>60.659,64</u>	<u>25.645,22</u>
<u>Liquidación del Impuesto a la Renta</u>			
Impuesto a la Renta Causado		60.659,64	25.645,22
Exoneración de Impuesto a la Renta por Leyes Especiales		-	-
Anticipo determinado		-	-
Saldo de anticipo pendiente		-	-
Retenciones en la fuente		(17.237,63)	(22.262,80)
Credito tributario del año anterior		(53.839,04)	(31.576,24)
Credito a favor año 2019 y 2018		<u>(10.417,03)</u>	<u>(28.193,82)</u>

Nota 26 Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas correspondientes al período 2019 se detallan a continuación:

Tipo de Operación	Monto (en USD\$)
OPERACIONES DE ACTIVO	220.002,40
OPERACIONES DE PASIVO	15.000,00
OPERACIONES DE INGRESO	159.673,45
OPERACIONES DE GASTO	91.161,51
TOTAL	<u>485.837,42</u>

Nota 27 Instrumentos Financieros Factor de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Sucursal dispone de una organización y de sistemas de información, que le permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad. 4

Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal. La Sucursal ha decidido involucrarse únicamente solventes. La totalidad de las ventas y cartera de la Sucursal es con instituciones del Estado Ecuatoriano y compañías relacionadas, situación que minimiza el riesgo de incobrabilidad de cartera.

Riesgos de investigación y desarrollo

La Sucursal no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés surge del endeudamiento a largo plazo. La Sucursal no mantiene obligaciones con instituciones financieras, por lo que no se presenta riesgos de tasas de interés.

Riesgo de Capital

La Sucursal gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

La Gerencia es quien tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto mediano y largo plazo.

Los principales indicadores financieros de la compañía se detallan a continuación:

Descripción	2019	2018
Capital de Trabajo	456,315.30	263,096.03
Índice de Liquidez	1.93	3.63
Pasivos Totales/ Patrimonio	0.57	0.43

Nota 28 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, ha renovado continuamente el Estado de Excepción, estando vigente a la fecha de nuestra opinión el Decreto Ejecutivo No. 1074 del 15 de junio de 2020, con una vigencia de 60 días.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.



Lorena Espinoza González
GERENTE GENERAL



Lina María Sabando
CONTADOR