

CONTYLEG S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
CONTYLEG S. A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONTYLEG S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CONTYLEG S. A.** al 31 de diciembre de 2019, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **CONTYLEG S. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno, determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los 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 la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base

contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoria de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras

conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236**

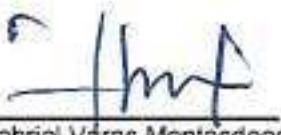

**CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
SOCIO
Registro de Contador No.22223**

Guayaquil, 2 de marzo de 2020

CONTYLEG S. A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2.019	2.018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.390.874	1.438.111
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	732.827	626.139
Activo por impuesto corriente	9	29.299	28.359
Pagos anticipados		28.254	27.157
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.181.254	2.119.786
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Mobiliario y equipo	6	368.528	312.161
Activo por impuesto diferido	9	105.597	67.547
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		474.124	379.708
TOTAL ACTIVOS		2.655.379	2.499.474
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	7	348.729	325.843
Beneficios a los empleados	8	151.243	147.802
Passivo por impuesto corriente	9	26.486	55.727
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		526.458	529.371
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios a los empleados	8	1.152.279	1.108.333
TOTAL PASIVOS		1.680.738	1.637.704
PATRIMONIO			
Capital suscrito	10	17.100	17.100
Reserva legal	11	8.550	8.550
Resultados acumulados	12	896.236	788.363
Otro resultado integral		52.755	47.757
TOTAL PATRIMONIO		974.641	861.770
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.655.379	2.499.474

Ver notas a los estados financieros



Sr. Gabriel Vargas Montesdeoca
Gerente Gerente



Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

CONTYLEG S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2.019	2.018
INGRESOS			
Servicios contables		2.866.070	2.987.170
Intereses ganados		60.889	46.265
Otros		2.795	6.815
		<u>2.929.755</u>	<u>3.040.250</u>
GASTOS			
Sueldos y beneficios sociales		1.992.653	2.145.206
Honorarios profesionales		287.633	316.274
Seguros		67.734	58.799
Depreciación	6	70.542	63.150
Servicios		40.410	29.351
Otros		302.038	309.432
		<u>2.761.010</u>	<u>2.922.212</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		168.745	118.038
Participación a trabajadores	8	25.312	17.706
Impuesto a la renta	9	36.814	22.113
UTILIDAD DEL AÑO		<u>106.619</u>	<u>78.220</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que no se reclasificaron posteriormente a resultados:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	8	9.426	20.935
Impuestos diferidos	9	(3.174)	2.566
		<u>6.252</u>	<u>23.501</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>112.871</u>	<u>101.721</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Gabriel Varas Montesdeoca
Gerente Gerente

Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

CONTYLEG S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Ganancia actuaria</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 1 de enero de 2018	17.100	8.550	708.159	25.240	760.049
Ajuste por beneficios definidos	-	-	984	(984)	-
Total resultado integral	-	-	78.220	23.501	101.721
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>17.100</u>	<u>8.550</u>	<u>788.363</u>	<u>47.757</u>	<u>861.770</u>
Ajuste por beneficios definidos	-	-	1.253	(1.253)	-
Total resultado integral	-	-	106.619	6.252	112.871
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>12</u>	<u>17.100</u>	<u>8.550</u>	<u>898.236</u>	<u>52.755</u>
					<u>974.641</u>

Ver notas a los estados financieros

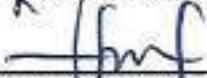
Sr. Gabriel Varas Montesdeoca
Gerente Gerente

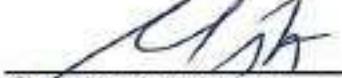
Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

CONTYLEG S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2.019	2.018
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros provenientes de clientes		2.799.928	2.865.705
Otros cobros por actividades de operación		61.444	41.059
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(825.205)	(696.907)
Pagos a y por cuenta de empleados		(1.896.505)	(1.883.932)
Impuesto a la renta pagado	9	(62.207)	(60.658)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		77.454	265.267
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Cobros de préstamos a partes relacionadas		2.723	2.375
Adiciones de mobiliario y equipo	6	(127.413)	(193.838)
FLUJO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(124.691)	(191.463)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Préstamos recibidos de accionistas		-	1.357
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(47.237)	75.160
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		1.438.111	1.362.951
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4	1.390.874	1.438.111
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado integral total		112.871	101.721
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación a los trabajadores	8	25.312	17.706
Impuesto a la renta diferido	9	78.039	22.113
Depreciación	6	70.542	63.150
Venta de propiedad, planta y equipo	6	505	-
Jubilación patronal y desahucio	8	43.946	203.310
Impuesto a la renta diferido	9	(38.050)	(2.566)
		293.164	405.433
CAMBIOS NETOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
(Aumento) en cuentas por cobrar		(109.411)	(115.477)
(Aumento) disminución en activo por impuesto corriente		(940)	19.587
(Aumento) disminución en pagos anticipados		(1.097)	3.365
Aumento en cuentas por pagar		22.886	3.502
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(105.279)	(47.214)
(Disminución) en pasivos acumulados		(21.870)	(3.929)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		77.454	265.267

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Gabriel Varas Montesdeoca
 Gerente Gerente


 Sr. Mario Tapia Hidalgo
 Contador

CONTYLEG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.).

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONTYLEG S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida como una Compañía de Responsabilidad Limitada el 24 de Diciembre de 1969 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 30 de Diciembre de ese año en el Registro Mercantil. Mediante inscripción en el Registro Mercantil con fecha 3 de Abril de 2014 se cambió a la denominación actual. En 1994 se transformó en Compañía Anónima; su actividad principal es la prestación de servicios contables a Partes Relacionadas.

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en la Av. Juan Tanca Marengo Km 1.8 Edificio Conauto.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 26 de Febrero del 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigente al 31 de Diciembre de 2019.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por los beneficios a los empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1 Moneda funcional

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

2.2 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la gerencia emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.3 Políticas contables significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

Efectivo

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuenta corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado.

Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado.

Instrumento de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

Costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el periodo en cuestión.

Para los activos financieros, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado un periodo más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Deterioro de activos financieros

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Clientes y otras cuentas por cobrar

Los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen interés. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Pagos anticipados

Seguros, representa las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

Mobiliario y equipo

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y los costos se puedan medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados durante el periodo en el que éstos se incurren.

La depreciación se asigna para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas anuales:

Tipo de bien	Porcentaje
Muebles y enseres	10%
Equipos e instalaciones	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas experiencias.

Deterioro de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, la compañía determina si existen indicios de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Impuestos

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

Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de períodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se reconozca o liquide (diferencias temporarias tributables). Los activos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades que sean deducibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de períodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se recupere o liquide (diferencias temporarias deducibles) pero solo en la medida en que sea probable que habrá ganancias fiscales disponibles contra las que utilizar las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados

Los pagos por beneficios a los empleados se reconocen como gastos al momento en que el trabajador ha prestado el servicio que le otorga el derecho a las prestaciones.

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Vacaciones al personal: se registra el costo sobre base devengada.

Participación a los trabajadores: Calculada a la tasa del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene planes de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación por desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio con base en estudios actuariales practicados por una firma de actuarios independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado que atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de "Otro Resultado Integral (ORI)", se reflejan inmediatamente en las utilidades acumuladas y no son reclasificadas en los resultados del periodo.

Reconocimiento de ingresos

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con el cliente a cambio de la entrega de bienes y servicios.

La compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los servicios se entregan a los clientes, el control y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

Reconocimientos de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en el periodo con el que se relaciona. Se reconoce un gasto cuando no produce beneficios económicos futuros.

2.4 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

A partir de 1 de Enero del 2019 entraron en vigencia la NIIF 16 Arrendamientos y modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB.

Debido a que la compañía mantiene contratos de arrendamientos que aplican a las exenciones no tuvo impacto significativo en la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía.

2.5 Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2020

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son vigentes:

Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las NIIF, se centra a los elementos de los estados financieros, medición y entidad que reporta, presentación y revelación.

Modificación NIIF 3, Definición de un negocio adara la valorización de si una adquisición es considerada un negocio o un grupo de activos.

Modificación a la NIC 1 y NIC 8, Definición de materialidad ayuda a usar el juicio cuando se aplique el concepto de materialidad para que los reportes financieros sean más significativos.

NIIF 17 Contratos de Seguros, busca desarrollar un estándar comprensivo sobre la contabilidad para los contratos de seguros.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y criterios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y criterios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de períodos contables posteriores.

Vida útil del mobiliario y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual principalmente de equipo y vehículos se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes. Cualquier cambio en el uso planificado de los activos podría hacer que la vida de los activos se viera disminuida.

Provisión por beneficios a los empleados

Para la determinación del cálculo actuarial se utiliza varios supuestos: determinación de la tasa de descuento, la tasa de rotación, índice de mortalidad y aumentos salariales futuros.

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y bonificación por desahucio; tienen impacto en el valor en libros de las provisiones por obligaciones.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de criterio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2.019	2.018
Efectivo en caja	3.533	3.560
Depósitos en bancos	787.341	434.551
Depósitos a plazo con vencimientos en enero de 2020 e interés de 5,5% (enero de 2019 e interés de 3,36% en 2018)	600.000	1.000.000
	<u>1.390.874</u>	<u>1.438.111</u>

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2.019	2.018
Clientes relacionados (Nota 13)	393.269	324.380
Préstamos relacionados (Nota 13)	266.648	269.370
Anticipos a proveedores y empleados	69.947	32.389
SRI impugnaciones	2.723	-
Otras	241	-
	<u>732.827</u>	<u>626.139</u>

6 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	12-31-2018	Adiciones	Ventas	12-31-2019
Muebles y enseres	146.609	4.039	-	150.648
Equipos en general e instalaciones	311.061	52.262	(1.400)	361.923
Equipos de computación y sistemas	765.771	39.187	-	804.958
Vehículos	109.281	-	-	109.281
Construcciones en curso	3.164	31.926	-	35.090
	<u>1.335.886</u>	<u>127.414</u>	<u>(1.400)</u>	<u>1.461.900</u>
Depreciación acumulada	(1.023.724)	(70.542)	895	(1.093.371)
	<u>312.161</u>	<u>56.872</u>	<u>(505)</u>	<u>368.528</u>

	1-1-2018	Adiciones	12-31-2018
Muebles y enseres	133.883	12.726	146.609
Equipos en general e instalaciones	133.317	177.744	311.061
Equipos de computación y sistemas	711.898	53.873	765.771
Vehículos	109.281	-	109.281
Construcciones en curso	53.669	(50.505)	3.164
	<u>1.142.048</u>	<u>193.838</u>	<u>1.335.886</u>
Depreciación acumulada	(960.574)	(63.150)	(1.023.724)
	<u>181.473</u>	<u>130.688</u>	<u>312.161</u>

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	2.019	2.018
Equipos en general e instalaciones	79.522	79.522
Muebles y enseres	69.272	69.272
Equipos de computación	575.621	575.621
Vehículos	54.713	54.713
	<u>779.128</u>	<u>779.128</u>

7 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2.019	2.018
Proveedores	21.502	27.973
Retenciones al personal	23.654	25.109
Préstamos de accionistas	272.751	272.761
Roles por pagar	30.802	-
	<u>348.729</u>	<u>325.843</u>

8 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios corrientes es el siguiente:

	2.019	2.018
Aporte patronal	15.584	14.482
Fondo de reserva	2.294	2.030
Décimo tercer y cuarto sueldo	26.411	29.211
Vacaciones	81.642	84.373
Participación a trabajadores	25.312	17.706
	<u>151.243</u>	<u>147.802</u>
 Saldo al inicio del año	 147.802	 134.026
Provisión	567.041	532.853
Pagos	(563.600)	(519.077)
Saldo al final del año	<u>151.243</u>	<u>147.802</u>

El saldo y movimiento de los beneficios no corrientes es el siguiente:

Jubilación patronal.- De acuerdo con la legislación laboral, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	2.019	2.018
Saldo al inicio del año	880.476	726.368
Costo del período	159.873	235.167
(Ganancia) actuarial	(9.099)	(21.428)
Reversión de la provisión	(112.276)	(59.631)
Saldo al final del año	<u>918.974</u>	<u>880.476</u>

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con la legislación laboral, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

9 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	2.019	2.018
Saldo al inicio del año	227.857	178.656
Costo del período	26.639	58.045
Pérdida (ganancia) actuarial	(328)	493
Reversión de la provisión	(20.864)	(9.337)
Saldo al final del año	<u>233.305</u>	<u>227.857</u>
	<u>1.152.279</u>	<u>1.108.333</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por una compañía de actuarios independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y anterior fueron calculados utilizando el método costeo de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial y de mortalidad.

Las principales suposiciones usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2.019	2.018
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,91%
Tasa de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

9 - IMPUESTOS

	2.019	2.018
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	-	2.981
Impuesto al valor agregado	<u>29.299</u>	<u>25.377</u>
	<u>29.299</u>	<u>28.359</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	12.850	-
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	10.586	28.570
Impuesto al valor agregado	<u>5.050</u>	<u>27.157</u>
	<u>28.486</u>	<u>55.727</u>
Componentes del gasto por impuesto a la renta		
	2.019	2.018
Gasto por impuesto corriente	78.039	95.416
(Ingreso) gasto por impuesto diferido	<u>(41.225)</u>	<u>(73.303)</u>
	<u>36.814</u>	<u>22.113</u>

9 - IMPUESTOS (continuación)

El movimiento del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	2.019	2.018
Saldo al inicio del año	(2.982)	(37.739)
Retenciones de terceros	(62.207)	(60.658)
Impuesto causado	78.039	95.416
Saldo al final del año	<u>12.850</u>	<u>(2.982)</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	2.019	2.018
Saldo al inicio del año	67.546	(8.323)
Generación por beneficios definidos	<u>38.050</u>	<u>75.869</u>
Saldo al final del año	<u>105.596</u>	<u>67.546</u>

10 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 171,000 acciones ordinarias de \$ 0.10 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Acciones	
		No	%
Fideicomiso Edin	Ecuatoriana	99.178	58,00
Avtschar Ag	Suiza	28.215	16,50
Mamema Ag	Suiza	28.215	16,50
Chasquis Holding Ag	Suiza	6.840	4,00
Quito Holding Ag	Suiza	6.840	4,00
Fideicomiso Eins	Ecuatoriana	1.712	1,00
		<u>171.000</u>	

11 - RESERVA LEGAL

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

12 - RESULTADOS ACUMULADOS

	2.019	2.018
Utilidades acumuladas, distribuibles	833.965	726.093
Reserva de capital	<u>62.270</u>	<u>62.270</u>
	<u>896.236</u>	<u>788.363</u>

12 - RESULTADOS ACUMULADOS (continuación)

12.1 Reserva de Capital

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sures a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

13 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	Cuentas por Cobrar			
	Comerciales		Préstamos	
	2.019	2.018	2.019	2.018
Conauto	-	-	70.063	70.063
Equaquímica	-	-	77.090	77.090
Quicornac	-	-	27.647	27.647
Farmagro	-	-	21.306	21.306
Helvetica	-	-	25.828	25.828
Sancamilo	6.406	-	1.149	1.149
Swissoil	-	-	34.235	34.235
Swissgas	386.863	316.502	8.659	8.659
Otras	-	7.878	672	3.395
	393.269	324.380	266.648	269.370

Resumen de las principales transacciones:

	2.019	2.018
Ingresos por servicios contables	2.866.070	2.987.170
Gastos por arrendamiento de oficina	65.848	68.313
Gastos por servicios de comedor	47.317	51.704
Ingresos por intereses	-	8.836

14 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Sr. Gabriel Varas Montesdeoca
Gerente Gerente

Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador