

A M . V E R . C . L T D A .

E S T A D O S F I N A N C I E R O S

P O R E L P E R I O D O T E R M I N A D O A L 3 1 D E D I C I E M B R E D E L 2 0 1 9 Y 2 0 1 8

C O N T E N I D O

I n f o r m e d e l a u d i t o r i n d e p e n d i e n t e

E s t a d o d e S i t u a c i ó n F i n a n c i e r a

E s t a d o d e R e s u l t a d o I n t e g r a l y O t r o s R e s u l t a d o s I n t e g r a l e s

E s t a d o d e C a m b i o e n e l P a t r i m o n i o

E s t a d o d e F l u j o d e E f e c t i v o M é t o d o D i r e c t o

P o l í t i c a s y N o t a s a l o s e s t a d o s f i n a n c i e r o s

G u a y a q u i l , E c u a d o r

N o v i e m b r e 1 1 d e l 2 0 2 0

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas
De AM.VER.C. LTDA.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **AM.VER.C. LTDA.** que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2019, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **AM.VER.C. LTDA.** así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

Fundamento de la Opinión

He realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, es decir que la compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **AM.VER. C. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 588



CPA. Brenda Ordóñez Campoverde
No. Licencia Profesional: 5024
RUC Auditor: 0914800123001

Noviembre 10 del 2020
Guayaquil - Ecuador

AM.VER. C. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	NOTA	Saldos al 31-dic-19	Saldos al 31-dic-18	VARIACIÓN
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	2.373,54	71.066,98	-68.693,44
Activos financieros	7	561.790,18	562.007,48	-217,30
Servicios y otros pagos anticipados	8	8.561,40	7.829,97	731,43
Activos por impuestos corrientes	9	16.053,22	13.151,55	2.901,67
Total activos corrientes		588.778,34	654.055,98	-65.277,64
Activos no corrientes				
Propiedad, plantas y equipos	10	874.007,25	823.059,33	50.947,92
Activos por impuestos diferidos	11	51.668,41	50.725,49	942,92
Total activos no corrientes		925.675,66	873.784,82	51.890,84
TOTAL ACTIVOS		1.514.454,00	1.527.840,80	-13.386,80
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	12	16.442,44	29.052,80	-12.610,36
Otras obligaciones corrientes	13	0,00	4.980,45	-4.980,45
Pasivos por Impuestos Corrientes	14	85,34	0,00	85,34
Obligaciones Acumuladas por Pagar	15	8.058,22	0,00	8.058,22
Otros Pasivos Corrientes	16	1.859,57	0,00	1.859,57
Total pasivos corrientes		26.445,57	34.033,25	-7.587,68
Pasivos no corrientes				
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	17	57.408,01	84.848,57	-27.440,56
Otros pasivos no corrientes	18	0,00	4.235,91	-4.235,91
Total pasivos no corrientes		57.408,01	89.084,48	-31.676,47
TOTAL PASIVOS		83.853,58	123.117,73	-39.264,15
PATRIMONIO				
Capital	19	50.000,00	50.000,00	0,00
Reservas	20	240.427,21	240.427,21	0,00
Otros resultados integrales	21	877.420,49	877.420,49	0,00
Resultados acumulados	22	-6.563,76	-221.628,97	215.065,21
Resultados acumulados por adopción NIIF	23	242.434,36	242.434,36	0,00
Resultados del ejercicio	24	26.882,12	216.069,98	-189.187,86
TOTAL PATRIMONIO		1.430.600,42	1.404.723,07	25.877,35
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.514.454,00	1.527.840,80	-13.386,80

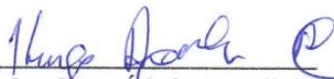

 Ing. Hugo Aguila Arguello
 Gerente General

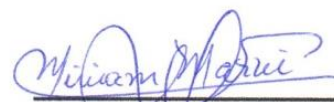

 C.P.A. Miriam Mazzini Carcelen
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

AM.VER. C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de Bienes		0,00	2.262,40
Venta de servicios		35.960,00	40.350,00
Total Ingresoso	25	35.960,00	42.612,40
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Materiales utilizados o productos vendidos		0,00	2.154,66
Total Costos	26	0,00	2.154,66
GANANCIA BRUTA	27	35.960,00	40.457,74
Otros Ingresos			
Ingresos por reembolsos		0,00	522,50
Utilidad en Venta de Activo		33.841,17	211.762,88
Otros Ingresos		3.979,07	11.630,25
		37.820,24	223.915,63
GASTOS			
Gastos Administrativos		36.655,70	40.362,27
Gastos de Ventas		8.826,42	7.635,37
Gastos Financieros		1.416,00	305,75
Total Gastos	28	46.898,12	48.303,39
GANANCIA (PERDIDA) antes del 15% a trabajadores	29	26.882,12	216.069,98
15% Participación trabajadores		0,00	0,00
GANANCIA (PERDIDA) antes de impuesto		26.882,12	216.069,98
Impuesto a la renta		0,00	0,00
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		0,00	0,00
GANANCIA (PERDIDA) de operaciones continuas		26.882,12	216.069,98
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		26.882,12	216.069,98

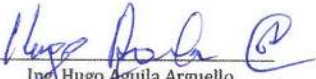

 Ing. Hugo Aguila Arguello
 Gerente General


 C.P.A. Miriam Mazzini Carcelén
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

AM.VER. C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUM. ADOPC. NIIF PRIMERA VEZ	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	50.000,00	0,00	17.974,80	222.452,41	877.420,49	-6.563,76	242.434,36	26.882,12	1.430.600,42
Saldo Re expresado del Periodo inmediato anterior	50.000,00	0,00	17.974,80	222.452,41	877.420,49	-221.628,97	242.434,36	216.069,98	1.404.723,07
Saldo del periodo inmediato anterior	50.000,00	0,00	17.974,80	222.452,41	877.420,49	-221.628,97	242.434,36	216.069,98	1.404.723,07
Cambio en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	215.065,21	0,00	-189.187,86	25.877,35
Aumento (disminución) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aporte para futura capitalización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prima por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	215.065,21	0,00	-216.069,98	-1.004,77
Otros Cambios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26.882,12	26.882,12


 Ing. Hugo Aguila Arguello
 Gerente General


 C.P.A. Miriam Mazzini Carcelén
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

AM.VER. C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-68.693,44	67.634,16
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-50.579,86	-272.745,40
Clases de cobros por actividades de operación	42.363,01	70.634,59
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	33.174,90	48.489,55
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	9.188,11	22.145,04
Clases de pagos por actividades de operación	-95.270,63	-355.226,99
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	0,00	-0,13
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-9.178,19	-11.196,36
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	-86.092,44	-344.030,50
Dividendos pagados	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	-1.651,31	-305,75
Intereses recibidos	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.979,07	12.152,75
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-18.113,58	340.379,56
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de dudas de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	94.458,12	400.000,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-112.571,70	-59.620,44
Compra de Activos intangibles	0,00	0,00
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salida) de efectivo	0,00	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	0,00	0,00
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	0,00
Pagos de préstamos	0,00	0,00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-68.693,44	67.634,16
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	71.066,98	3.432,82
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2.373,54	71.066,98


 Ing. Hugo Aguila Arguello
 Gerente General


 C.P.A. Miriam Mazzini Garcelen
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
1.1	Información general.....	1
2.	Bases para la preparación y resumen de políticas contables.....	1
2.1	Base para la preparación de los estados financieros.....	1
2.2	Moneda de circulación nacional y moneda de presentación.....	2
2.3	Estados Financieros comparativos.....	2
3.	Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.....	2
3.1	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.....	2
3.2	Efectivo y equivalente de efectivo.....	2
3.3	Activos Financieros.....	2
3.4	Inventarios.....	3
3.5	Propiedad, planta y equipo.....	3
3.6	Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles.....	4
3.7	Pasivos financieros.....	5
3.8	Transacciones con partes relacionadas.....	6
3.9	Beneficios a los empleados.....	7
3.10	Provisiones y contingencias.....	7
3.11	Ingresos.....	8
3.12	Costos y Gastos.....	8
3.13	Impuesto a la Renta.....	8
3.14	Estado de flujo de efectivo.....	9
4.	Estimaciones de la administración.....	9
5.	Administración de Riesgo Financiero.....	10
5.1	Riesgo país.....	10
5.2	Riesgo de mercado.....	10
5.3	Riesgo de tasa de interés.....	10
5.4	Riesgo de liquidez.....	10
5.5	Riesgo de crédito.....	10
5.6	Riesgo de los activos.....	11
5.7	Riesgo Operacional.....	11
5.8	Administración de Capital.....	11
5.9	Categoría de los Instrumentos financieros.....	11
6.	Efectivo y equivalente al efectivo.....	12
7.	Activos Financieros.....	12

8.	Servicios y Pagos Anticipados	13
9.	Activos por Im puesto Corriente	13
10.	Propiedad, planta y equipo	14
11.	Otros Activos No Corrientes	14
12.	Cuentas y Documentos por Pagar	15
13.	Otras Obligaciones corrientes	15
14.	Pasivos por Im puestos Corrientes	16
15.	Obligaciones Acumuladas por Pagar	16
16.	Otros Pasivos Corrientes	16
17.	Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	17
18.	Otros Pasivos no Corrientes	17
19.	Capital Pagado	17
20.	Reservas	18
	Reserva Legal.....	18
	Reserva Facultativa	18
	Reserva de Capital.....	18
21.	Otros Resultados Integrales	18
22.	Resultados Acumulados.....	18
23.	Resultados Acumulados Por Aplicación Primera Vez De Las NIFF	18
24.	Ingresos	19
25.	Utilidad Bruta	19
26.	Gastos	19
27.	Im puesto a la Renta	21
28.	Sanciones.....	22

AM.VER.C.LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de La Entidad

AM.VER.C.LTDA.

RUC de la entidad

0990442630001

Domicilio

Km. 24 Vía a la Costa Chongón Comuna San Pedro Mz. 394 Solar 1
Guayas - Guayaquil

Forma legal de la entidad

La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de aceites, grasas y lubricantes para vehículos y automotores; así como alquiler de bienes inmuebles.

País de incorporación

Ecuador

1.1 Información general

AM.VER.C.LTDA. fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas el 12 de Diciembre de 1979, mediante resolución de la superintendencia de compañía No. RL -7.244 del 16 de enero de 1980. Fue inscrita en el registro Mercantil, el 7 de febrero de 1980 con el número 725.

La duración de la sociedad es por 75 años de acuerdo a Resolución No. 07-G-DIC-0006392 de la Superintendencia de Compañías, en el cual se hace reforma al Aumento de Capital y a estatutos de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la administración con fecha 23 de Octubre del 2020 y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas para su respectiva aprobación.

2. Bases para la preparación y resumen de políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades, Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PARA PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Moneda de circulación nacional y moneda de presentación

La compañía, de acuerdo con lo establecido en la sección 30 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PARA PYMES Conversión de la moneda extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se considerarán "moneda Extranjera".

2.3 Estados Financieros comparativos

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PARA PYMES, requiere que la administración de la compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados de los estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo, los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valor altamente líquido, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de 3 meses o menos.

3.3 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros de la compañía incluyen cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales.

Reconocimiento y medición.

Las cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales constituyen activos financieros de la compañía con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Deterioro de Cuentas y otras cuentas por cobrar

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de clientes 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.

La compañía no ha aplicado deterioro de la cartera de clientes.

3.4 Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

3.5 Propiedad, planta y equipo.

Reconocimiento y medición

Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las Maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las Maquinarias y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte de Maquinarias y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0% . El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las Maquinarias y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de Maquinarias y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

El IVA que se genera en la adquisición de bienes esto ya sean importados o locales y pasan a ser parte de la propiedades, plantas y equipos y su bien o servicio son exclusivamente tarifa 0% este impuesto pasa a formar parte del costo de los activos

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

P O R C E N T A J E	
Edificios	5 %
Equipos y Maquinarias	10 %
Instalaciones	10 %
Muebles, equipos y enseres	10 %
Equipo de cómputo	33.33 %
Vehículos	20 %

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, plantas y equipo. Una partida del rubro de propiedad, plantas y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

3.6 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles

Depreciación

La depreciación de Maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

A ñ o s d e v i d a ú t i l E s t i m a d a	
Edificios	20 años
Equipos y Maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Deterioro de Maquinarias y equipos

El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son

agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.7 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Reconocimiento Inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en los mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

3.8 Transacciones con partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

La compañía si ha tenido transacciones con partes relacionadas.

3.9 Beneficios a los empleados

Beneficios post empleos.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, las Compañía entregaran el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Las Compañías procederán con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa.

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, las compañías debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparado en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

3.10 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente.

Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros, No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.11 Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de aceites lubricantes para carros en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

3.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.13 Impuesto a la Renta

Impuesto a la renta corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El 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 para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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 ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Impuesto a la renta Diferido

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, 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.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido, solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria, vigentes.

Anticipo del Impuesto a la renta

A partir del año 2019 el anticipo del impuesto a la renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes excedan a pagarlo el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

3.14 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que ó están definidos como de inversión ó financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Propiedad, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles. Para lo cual utiliza peritajes practicados por profesionales independientes.

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF para Pymes) se revertirán en el futuro.

5. Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros básicos como se describe a continuación:

5.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

5.3 Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

5.4 Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

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

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días, esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración pueden ser consideradas como riesgo de liquidez.

5.5 Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el

comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por Cobrar

La exposición de la compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la venta al por mayor de aceites lubricantes y grasas para motores de carro y fuera de borda a un número limitado de clientes, lo cual origina una concentración de riesgo crediticio, pero las ventas se respaldan con facturas legamente autorizadas por el Servicio de Rentas Internas.

La administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado.

5.6 Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.7 Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirectamente original de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía de la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

5.8 Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

5.9 Categoría de los Instrumentos financieros

Un detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía, medidos al costo amortizado es como sigue:

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2019		2018	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y Equivalente	2.373,54	0,00	71.066,98	0,00
Cuentas y Documentos por cobrar, otros	131.292,13	0,00	128.657,03	0,00

Cuentas por cobrar relacionadas	482.166,46	0,00	484.075,94	0,00
Total Activos Financieros	615.832,13	0,00	683.799,95	0,00

PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas y Documentos por pagar , otros	25.096,57	0,00	28.546,12	4.235,91
Cuentas por Pagar Relacionadas	1.263,66	57.408,01	506,68	84.848,57
Total Pasivos Financieros	26.360,23	57.408,01	29.052,80	89.084,48

6. Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del activo disponible es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	dic-19	dic-18
<u>CAJA</u>	150,01	100,00
Caja General	50,00	0,00
Caja Chica	100,01	100,00
<u>BANCOS LOCALES</u>	2.223,53	70.966,98
Banco Pichincha Cta.Cte. # 6333157	493,63	496,28
Banco Internacional Cta.Cte. # 1150007732	1.575,84	1.575,84
Banco de Guayaquil Cta.Cte.#2505126	154,06	68.894,86
TOTAL	2.373,54	71.066,98

7. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	dic-19	dic-18
<u>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</u>	79.473,72	76.688,62
Cientes Relacionados Locales	2.079,99	2.904,89
Ecolubri C.A	2.079,99	2.904,89
Cientes No Relacionados Locales	77.393,73	73.783,73
Murillo Santillán Mario Antenor	1.856,80	1.856,80
Vergara Centeno Heriberto Enrique	3.063,30	3.063,30
Rodríguez García Octaviano	2.652,82	2.652,82
Power Pack INC S.A	19.417,86	19.417,86
Medrano Olvera Carlos	1.050,00	1.050,00
Triviño Cerezo Wilter Washington	4.924,16	4.924,16
Coronel Mancero Guillermo Edison	1.988,78	1.988,78
Sánchez Rivas Cesar Augusto	1.994,19	1.994,19
Merchán Ayavaca Rosa Patricia	1.007,96	1.007,96
Vargas Cauja Segundo Juan	1.315,55	1.315,55
Villao Soledispa María	1.050,00	1.050,00
Burgos Espinoza Ema Esther	1.078,93	1.078,93
Lavadora y Lubricadora Alarcón	1.185,66	1.185,66
Paul del Mar S.A.	1.151,36	1.151,36
Tobar Burbano Carlos	1.173,55	1.173,55
Carpio Rosado Darwin Enrique	1.133,00	1.133,00
Carranza Rivera Isabel Alicia	1.054,30	1.054,30
Orellana Quinde Vilma Rosmery	1.398,86	1.398,86

Moreno Zamora Ruth Janeth.	3.650,00	3.600,00
Solórzano Mendoza Sonia Isabel	3.581,59	3.581,59
Cajani S.A.	1.747,25	1.747,25
Calderón Córdova Carlos David	3.320,00	0,00
Otros Clientes	15.286,68	15.286,68
Zamora Looor Reusebia Mariana	1.311,13	1.071,13
<u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u>	482.316,46	485.318,86
Relacionados Locales	482.166,46	484.075,94
Compañías Afines	482.166,46	484.075,94
Ecoloil S.A.	58.687,27	58.687,27
Ecolubri C.A.	421.408,19	423.317,67
Totaloil C.A.	2.071,00	2.071,00
No Relacionados Locales	150,00	1.242,92
Anticipos por Liquidar		
Anticipos a Honorarios Profesionales	150,00	250,00
Cuentas Por Cobrar Otras	0,00	992,92
Pauta Zambrano Patricio Bolívar	0,00	992,92
TOTAL	561.790,18	562.007,48

(*) Cuentas que no generan intereses por cobrar

8. Servicios y Pagos Anticipados

La composición de servicios y pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	dic-19	dic-18
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		
Seguros	7.166,99	7.573,04
Anticipos		
Anticipos a Proveedores	1.394,41	256,93
TOTAL	8.561,40	7.829,97

Póliza de seguros que mantiene la compañía con la aseguradora Sweaden S.A. a un año plazo, fecha de inicio del contrato 1 de octubre del 2019 vence el 1 de octubre del 2020.

9. Activos por Impuesto Corriente

La composición de los activos por impuesto corriente es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
---	---------------	---------------

CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	7.758,34	5.403,90
Crédito tributario Iva	7.758,34	5.403,90
CREDITO TRIBUTARIO RENTA AÑO CORRIENTE	8.294,88	7.747,65
Retenciones de Impuesto Renta Clientes	1.552,00	2.614,62
Saldo a favor Impuesto a la Renta	4.174,88	2.565,03
Anticipo de Impuesto a la Renta	2.568,00	2.568,00
TOTAL	16.053,22	13.151,55

10. Propiedad, planta y equipo

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-19	dic-18
<u>COSTOS</u>		
Terreno	151.610,96	151.610,96
Edificio	735.677,97	626.596,84
Construcción en Curso	0,00	59.620,44
Muebles y Enseres	21.057,49	17.566,92
Maquinarias y equipos	118.927,06	118.927,06
Equipo de Oficina	3.749,80	3.749,80
Instalaciones	31.401,93	31.401,93
Equipos de computación	19,00	19,00
Vehículos	0,00	86.610,67
TOTAL COSTOS	1.062.444,21	1.096.103,62
<u>DEPRECIACIONES</u>		
Edificio depreciación acumulada	-26.223,68	-25.973,72
Muebles y Enseres depreciación acumulada	-13.847,21	-13.805,18
Maquinarias y equipos depreciación acumulada	-118.927,21	-118.670,53
Equipo de oficina depreciación acumulada	-3.749,95	-3.629,95
Instalaciones depreciación acumulada	-25.688,91	-25.350,75
Vehículos depreciación acumulada	0,00	-85.614,16
TOTAL DEPRECIACION	-188.436,96	-273.044,29
TOTAL	874.007,25	823.059,33

11. Otros Activos No Corrientes

La composición de otros activos no corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	dic-19	dic-18
------------------------------------	---------------	---------------

Inversiones

Acciones	20.000,00	20.000,00
----------	-----------	-----------

Depósitos en garantía

Estación de Servicio Casanova	300,00	300,00
-------------------------------	--------	--------

Otras cuentas por Cobrar no corrientes

	31.368,41	30.425,49
Brito Ángel	29.222,37	29.222,37
Sabando Carlos	339,12	339,12
Figueroa Ureta Vicente	500,00	500,00
Pauta Zambrano Patricio Bolívar	992,92	0,00
Cuentas por Liquidar Varias	106,00	156,00
Cuentas a Clasificar	208,00	208,00

TOTAL**51.668,41****50.725,49****12. Cuentas y Documentos por Pagar**

La composición de las cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**dic-19****dic-18****Proveedores****Relacionados Locales****1.263,66****506,68**

Ecolubri C.A.

1.263,66

506,68

No relacionados Locales**15.178,78****28.546,12**

Banco de Guayaquil

22,14

0,00

Tecnico Centro Guayaquil S.A.

480,63

528,57

Automotores Continental S.A.

0,00

256,06

Iturralde Arrobo Jenny

0,00

78,40

La Mota Mario H.

0,00

89,90

Centuriosa S.A.

977,42

0,00

Beckmann Fabre Alejandro Washington

245,00

350,00

Multimetales S.A.

3.999,43

14.893,20

Corporación el rosado S.A.

1.552,69

710,24

Vallejo Araujo S.A.

0,00

1.292,61

Seguros equinoccial S.A.

0,00

8.471,72

Canales Ayoví Andrea Lorena

0,00

1.735,07

Sweaden Compañía de Seguros y Reaseguros

6.758,35

0,00

Otras

1.143,12

140,35

TOTAL**16.442,44****29.052,80****13. Otras Obligaciones corrientes**

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**dic-19****dic-18**

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	0,00	1.487,44
Declaración de IVA Retenido	0,00	1.201,07
Declaración de RFIR por Pagar	0,00	286,37
Impuesto a la Renta por pagar	0,00	0,00
OBLIGACIONES CON EL IESS	0,00	689,81
Aporte Personal al IESS	0,00	37,89
Aporte Patronal por pagar	0,00	45,92
Iece y Secap por pagar	0,00	4,04
Fondo de reserva al IESS	0,00	601,96
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	0,00	2.803,20
Sueldos por pagar	0,00	2.803,20
TOTAL	0,00	4.980,45

14. Pasivos por Impuestos Corrientes

La composición de pasivos por impuestos corrientes es la siguiente:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	85,34	0,00
Declaración de IVA Retenido	44,00	0,00
Declaración de RFIR por Pagar	41,34	0,00
Impuesto a la Renta por pagar	0,00	0,00
TOTAL	85,34	0,00

De acuerdo a la Ley de Régimen tributario Interno, la tarifa para aplicar el Impuesto a la Renta es el 22 % .

15. Obligaciones Acumuladas por Pagar

La composición de obligaciones acumuladas por pagar es la siguiente:

OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON EL IESS	780,46	0,00
Aporte Personal al IESS	77,49	0,00
Aporte Patronal por pagar	92,76	0,00
Iece y Secap por pagar	8,25	0,00
Fondo de reserva al IESS	601,96	0,00
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	7.277,76	0,00
Sueldos por pagar	7.277,76	0,00
TOTAL	8.058,22	0,00

La compañía no está sujeta al cálculo actuarial de provisión por jubilación.

16. Otros Pasivos Corrientes

La composición de otros pasivos corrientes es la siguiente:

O T R O S P A S I V O S C O R R I E N T E S	d i c - 1 9	d i c - 1 8
O t r o s		
Tarjeta Crédito Am ex	3 0 3 , 9 0	0 , 0 0
Varias Ctas. Por Liquidar	5 5 , 6 7	0 , 0 0
Depósitos por Analizar	5 0 0 , 0 0	0 , 0 0
Depósitos en Garantía	1 . 0 0 0 , 0 0	0 , 0 0
T O T A L	1 . 8 5 9 , 5 7	0 , 0 0

17. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

La composición de cuentas por pagar diversas relacionadas es la siguiente:

C U E N T A S P O R P A G A R D I V E R S A S R E L A C I O N A D A S	d i c - 1 9	d i c - 1 8
Cuentas por Pagar Accionistas		
Ing. Hugo Águila Arguello	5 7 . 4 0 8 , 0 1	8 3 . 4 9 7 , 8 9
Inés Chang Chang	0 , 0 0	1 . 3 5 0 , 6 8
T O T A L	5 7 . 4 0 8 , 0 1	8 4 . 8 4 8 , 5 7

Los valores registrados en este pasivo corresponden a cuentas por pagar accionistas por préstamos que están pendientes de pago, y no generan intereses por pagar.

18. Otros Pasivos no Corrientes

La composición de otros pasivos no corrientes es la siguiente:

O T R O S P A S I V O S N O C O R R I E N T E S	d i c - 1 9	d i c - 1 8
ANTICIPOS	0 , 0 0	4 0 0 , 0 0
Anticipos Recibidos	0 , 0 0	4 0 0 , 0 0
O T R O S P A S I V O S	0 , 0 0	3 . 8 3 5 , 9 1
M anrique Héctor	0 , 0 0	3 . 8 3 5 , 9 1
T O T A L	0 , 0 0	4 . 2 3 5 , 9 1

19. Capital Pagado

La composición del Capital pagado es la siguiente:

S O C I O S	%	N o .	V A L O R	V A L O R
		P A R T I C I P A C .	N O M I N A L	T O T A L
Ing. Hugo Gilberto Águila Arguello	97	48,605	1.00	48,605.00
Sra. Inés Petita Chang Chang	3	1,395	1.00	1,395.00
	100	<u>50,000</u>		<u>50,000.00</u>

El capital suscrito de la compañía es de \$50,000.00 el cual ha sido pagado en su totalidad.

20. Reservas

Reserva Legal

La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

En este periodo el saldo de esta cuenta es de \$ 17,913.26, la cual no ha tenido variación con respecto al año anterior.

Reserva Facultativa

La Reserva Facultativa se forma por decisión voluntaria de los socios o accionistas. El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

En este periodo el saldo de esta cuenta es de \$ 61.54, la cual no ha tenido variación con respecto al año anterior.

Reserva de Capital

La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la junta general de accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

En este periodo el saldo de esta cuenta es de \$ 222,452.41, la cual no ha tenido variación con respecto al año anterior.

21. Otros Resultados Integrales

Reflejan el efecto neto por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión - moneda funcional)

En este periodo el saldo de esta cuenta es de \$ 877,420.49, la cual no ha tenido variación con respecto al año anterior.

22. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

El saldo de esta cuenta está compuesto por resultados de periodos anteriores por \$ -221.628,97, se transfirió el resultado del periodo anterior 2018 utilidad de \$ 216.069,98 menos el impuesto a la renta de \$ -1.004,77 quedando al cierre del periodo 2019 el valor de \$ -6.563,76.

23. Resultados Acumulados Por Aplicación Primera Vez De Las NIFF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas. (Sección 35)

La compañía realizó ajustes por adopción NIIF por el valor de \$ 242,434.36, valor que no ha tenido variación con respecto al año anterior.

24. Ingresos

La composición de Ingresos es la siguiente:

INGRESOS OPERACIONALES	dic-19	dic-18
Ingresos de actividades ordinarias		
Venta de Bienes	0,00	2.262,40
Venta de servicios	35.960,00	40.350,00
Otros Ingresos		
Ingresos por reembolsos	0,00	522,50
Utilidad en Venta de Activo	33.841,17	211.762,88
Otros Ingresos	3.979,07	11.630,25
TOTAL INGRESOS	73.780,24	266.528,03

25. Utilidad Bruta

La composición de la utilidad bruta es la siguiente:

UTILIDAD BRUTA	dic-19	dic-18
Ingresos		
Ingresos por actividades ordinarias	35.960,00	42.612,40
Costo de ventas y producción		
Materiales utilizados o productos vendidos	0,00	2.154,66
GANANCIA BRUTA	35.960,00	40.457,74

26. Gastos

La composición de los gastos es la siguiente:

GASTOS OPERACIONALES	dic-19	dic-18
GASTOS DE ADMINISTRACION	34.553,48	40.362,27
Gasto de personal	5.811,61	5.918,66
Sueldos	4.941,48	4.841,16
Fondo de reserva	0,00	403,44
Aporte Patronal IESS	551,86	539,76
IECE SECAP	49,44	48,36
Alimentación y Transporte	207,25	84,08
Agasajos al Personal	40,18	0,00
Movilizaciones	21,40	1,86

Mantenimiento Reparación y Adecuación	7.543,64	2.814,19
Oficinas	1.516,86	23,21
Vehículos	1.800,12	56,86
Edificios	4.226,66	2.564,84
Bodega	0,00	169,28
Depreciaciones de Activos Fijos	1.006,83	3.011,36
Depreciaciones	1.006,83	3.011,36
Servicios a Terceros	17.435,14	21.927,14
Seguros Pagados	10.463,31	12.565,21
Honorarios profesionales y Asesorías	3.366,58	5.277,70
Varios	3.605,25	4.084,23
Impuestos y Contribuciones	2.693,89	4.512,94
Impuestos Varios	2.693,89	4.512,94
Materiales y Suministros	62,37	0,00
Materiales de Limpieza	62,37	0,00
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	2.072,67	2.177,98
Gastos Bancarios	0,00	0,00
Gastos varios	0,00	0,00
Gastos Varios de Administración	935,67	2.131,02
Gastos varios	935,67	2.131,02
Gastos No Deducibles	1.128,95	28,96
Otros Egresos Empleados	8,05	18,00
GASTOS DE VENTAS	8.342,41	7.635,37
Mantenimiento, Reparación y Readecuación	6.500,34	7.270,81
Vehículos	5.353,73	5.659,66
Varios	1.146,61	1.611,15
Servicios de Terceros	1.842,07	197,79
Teléfono	57,95	0,00
Matriculación de Vehículos	1.784,12	185,79
Trabajos de Imprenta	0,00	12,00
OTROS GASTOS DE VENTAS	78,79	72,67
Otros Gastos de Ventas	78,04	71,80
Gastos de Viajes vendedores	0,75	0,87
GASTOS NO DEDUCIBLES	405,22	0,00
Multas e Intereses	396,82	0,00

Costos y Gastos con Comp.No Autorizados	8,40	0,00
O B S E Q U I O S D E P R O D U C T O S	0,00	94,10
Obsequios a Clientes	0,00	94,10
G A S T O S F I N A N C I E R O S	1.445,55	305,75
Varios	1.445,55	305,75
T O T A L G A S T O S O P E R A C I O N A L E S	46.898,12	48.303,39

27. Impuesto a la Renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

IM P U E S T O A L A R E N T A	d ic -1 9	d ic -1 8
U t i l i d a d / P é r d i d a d e l E j e r c i c i o	26.882,12	216.069,98
M e n o s		
15% Participación trabajadores	0,00	0,00
Utilidad antes del Impuesto Renta	26.882,12	216.069,98
100% Otras Rentas Exentas	33.841,17	211.762,88
M á s:		
Gastos no deducibles	1.142,12	260,03
Gastos Incurridos para generar ingresos exentos	0,00	0,00
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00	0,00
Generación /Reinversión de diferencias temporarias (Im puestos Diferidos).	0,00	0,00
M e n o s		
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por pago o a trabajadores discapacitados	0,00	0,00
Generación /Reinversión de diferencias temporarias (Im puestos Diferidos).	0,00	0,00
B a s e I m p o n i b l e p a r a I m p u e s t o a l a R e n t a	-5.816,93	4.567,13
Im puesto a la Renta 22%	0,00	1.004,77
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	0,00	0,00
U t i l i d a d / P é r d i d a n e t a d e l e j e r c i c i o	26.882,12	216.069,98
IM P U E S T O A L A R E N T A		
B a s e I m p o n i b l e p a r a I m p u e s t o a l a R e n t a	-5.816,93	4.567,13
Im puesto a la Renta 22%	0,00	1.004,77
(-) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	0,00	0,00
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	1.552,00	2.614,62
(-)Crédito tributario de años anteriores	4.174,88	2.565,03
(-)Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	0,00	0,00

Saldo a favor

-5.726,88

-4.174,88

La compañía durante el periodo 2020 realiza asiento de diario de liquidación de impuesto.

28. Sanciones

(a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019.

(b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre del 2019.

(c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre del 2019.

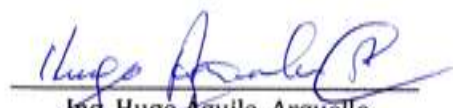
La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

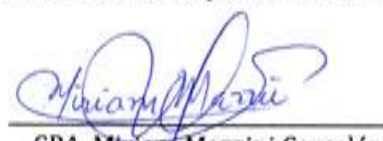
29. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre del 2009, se publicó la LEY REFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" y la "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

30. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


Ing. Hugo Aguila Arguello
Gerente General


CPA. Miriam Mazzini Carcelén
Contadora General