



7. INFORMATION GENERAL

2. DESCRIPTION OF NEGOTIATION

Los estados financieros de ROYALUD NIOS COMPAÑIA LIMITADA para y por terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron auditados y certificados por la General de la Compañía para su emisión el 06 de marzo de 2020 y renovada por la Junta General de Accionistas el 2 de mayo del 2020.

3. RESUMEN DE PSICÓLOGOS POR TICAS UTILIZABLES APLICADAS

3.1. Características de subgrupos

Les entités financières adossées aux cotisations participatives en accord avec les Normes Internationales de l'Association Financière et d'Assurance (AIAF) établies par l'International Accounting Standards Board (IASB) jusqu'au 31 décembre 2015.

3.2 Animal use and welfare

A continuación se describen las principales reglas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad 1, 2008, de estas políticas han sido elegidas en función



de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, y han sido utilizadas de manera uniforme en los períodos que se presentan en estos estados financieros.

3.3 Período cubierto

Los estados financieros adjuntos de ROLANDO RIOS COMPAÑIA LIMITADA, comprenden el estado de situación financiera y el estado de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2015 así como el estado de resultados integrales y el estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

3.4 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos se preparan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por ROLANDO RIOS COMPAÑIA LIMITADA en conformidad

3.5 Moneda funcional y moneda de presentación

La moneda funcional se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en el que opera la Compañía, que es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el Ecuador desde el año 2000. Las transacciones que se realizan en monedas diferentes a la moneda funcional se convierten a la tasa de cambio vigente al momento de la transacción. Los activos y pasivos monedados expresados en monedas extranjeras o funcionales convierten a las tasas de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la revaluación se incluyen en utilidades y pérdidas netas del período como resultado de cambio.

3.6 Propiedad, maquinaria y equipos

Se tienen de propiedad maquinaria y equipos con registradas al costo, menos depreciación acumulada, si los hubiere. El costo de los elementos de propiedad maquinaria y equipos comprende el costo de compra más todos los costos directamente relacionados con la obtención de dicho y/o puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparación de conservación y mantenimiento se cargan a resultados de operación en que se incurrir. Los costos de ampliación, mejoración o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados incrementando el costo de los bienes.

La pérdida o pérdida resultante de la depreciación neta de un bien se carga como la diferencia entre el precio obtenido en la liquidación y el valor registrado en libros, reconociendo la ganancia o pérdida en los resultados de período.



3.8.1 Activos financieros a valor razonable a elección de consumidor

Los activos financieros a valor razonable a elección de consumidor incluyen activos financieros mantenidos para la venta y activos financieros designados en el momento en que el valor razonable supera el costo de adquisición.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, depósitos a término y otras cuentas por cobrar.

Los activos financieros son clasificados como disponibles para la venta si son adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo.

3.8.2 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se registran a su costo amortizado, correspondiendo como deducción al efectivo controlado, menos las deducciones de principal efectuadas más los intereses devengados y no cobrados en el caso de los préstamos, y el valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos no corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de estado financiero financiero en cuyo caso se clasifican como corrientes o no corrientes.

Los préstamos y cuentas a cobrar incluyen los intereses comerciales y otros intereses por cobrar.

3.8.3 Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, que corresponden parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Extingen los derechos conexos a los flujos de efectivo del activo.
- Se transfieren los derechos conexos que se han de atender del activo o se asume una obligación de pagar o entregar la totalidad de los flujos de efectivo en una moneda significativa. El proceso de un acuerdo de transferencia (a) se tienen garantizado estrictamente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido, y (c) no se hayan eliminado todos los riesgos y beneficios inherentes al propiedad del activo para los haya mantenido el control del activo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos conexos de recibir los flujos de efectivo de un activo o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya mantenido el control sobre el activo, todos los riesgos y beneficios inherentes



a la propiedad de los activos, ni hayar transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la imposición continuada de la Compañía sobre los activos. En este caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que refleje los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una replicación controlada que forme la forma de una garantía sobre un activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería recibida a cambio.

3.8.4 Método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y es la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos pequeños o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos) durante la vida esperada del activo financiero.

3.8.5 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros distintos de aquellos valorados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado financiero para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de cash estimados de la inversión han sido impactados.

En el caso de los activos financieros valorados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros en activo y el valor presente de los flujos futuros de cash estimados reconocidos a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

3.8 Pasivos financieros corrientes y no corrientes

Los pasivos financieros se clasifican así:

- Pasivo financiero a valor razonable otros que de resultados
- Otros pasivos financieros

<ver página siguiente>



3.8.1 Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando estos son mantenidos para negociar o en un designación a valor razonable a través de resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

3.8.2 Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo préstamos por existir, se valoran inicialmente por el monto del efectivo recibido, menos de la comisión de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorados a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la variabilidad efectiva.

3.8.3 Método de tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo de costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, si el valor sea apropiado, un período menor cuando el pasivo presenta un período específico de prepago que se espera sea ejercido.

3.8.4 Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero no está en baja cuando la obligación asociada en el correspondiente contrato haya sido pagada o extinguida, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro, o cuando el que no presentara las condiciones sustancialmente diferentes o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, la permuta o modificación se trata como una baja de pasivo antigua y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

3.8.6 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neta es presentada en el estado de situación financiera cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la



Compartir para la inscripción de cancelarios sobre una base mensual, realizar el activo y cancelar o pasivo simultáneamente.

3.10 Inventarios

Los inventarios incluyen productos para la venta que se valoran al costo promedio.

Los inventarios están valorados al costo o al valor neto de realización, el menor, concepto inventarios en tránsito que se registran a valor de adquisición. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta.

Se constituye una provisión para obsolescencia, en base a una evaluación realizada por la gerencia que considere el comportamiento de ventas para cada producto en el período.

3.11 Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación el estado de flujos de efectivo la Compañía ha adoptado las siguientes consideraciones:

El activo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades financieras y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez por un periodo no mayor al año ni superior a tres meses. En el estado de situación, los contrapagos bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan clasificarse como de inversión o financiamiento.

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 activo y equivalente.

- **Actividades de financiamiento:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos en el sistema financiero.

3.12 Impuesto a la renta

3.12.1 Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente se muestra como el monto esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta se calcula sobre la base de la información financiera individual de la



Compañía, en áreas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales relacionadas con el cálculo de dichos impuestos con las que está vigente a la fecha de cierre de cada año, según del 25% para el año 2019.

La gerencia evalúa periódicamente la adecuación de las estimaciones de las provisiones del impuesto a la renta respecto de áreas que se ven afectadas por las leyes tributarias con objeto de anticiparlas.

3.13 Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha de balance surgen como consecuencia de sucesos pasados de los que se debe derivar obligaciones contingentes para la Compañía, cuyo monto o momento de cancelación son indeterminados, se registran como provisiones por el valor actual de importe más probable que se estima que la Compañía tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones se registran periódicamente y se clasifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

3.14 Contingencias

Las pasivas contingentes son registradas en el estado financiero cuando se considera que es probable que se ocurran en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificables; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Las pasivas contingentes no se revelan en los estados financieros pero se revelan en notas cuando el grado de contingencia es probable.

3.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y pueden ser confiablemente medidos. Los siguientes criterios específicos se reconocen en forma simultánea deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

3.15.1 Venta de bienes

Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando los riesgos y los beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, generando así el despojo de los bienes.



3.16 Valoración de activos intangibles

La Compañía evalúa al término cada período si hay en algún momento que el valor de sus activos se ha deteriorado. Al realizarla incluye la Compañía efectúa un estimado de la parte recuperable del activo. El monto recuperable del activo es el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta, y es determinado para cada activo individual o un grupo generador de efectivo, cuando el activo no genera flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable se considera que el activo ha perdido valor, y se reduce a ese monto recuperable.

Para determinar el valor en libros los flujos de caja estimados son restringidos a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado de valor del activo en el tiempo y los riesgos específicos de activo. Para la determinación de valor razonable menos el costo de venta se toman en cuenta operaciones recientes del mercado si son aplicables. Ninguna vez que identifique este tipo de operaciones se utiliza el método de valoración que parece más apropiado. Estos cálculos se verifican contra publicaciones de mercado y otros indicadores de valor razonable disponibles. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como: el volumen en inversiones por pagar, provisiones de capital prestados y tasas, tarifas establecidas y costos que sirven.

Al 31 de diciembre de 2019 la administración de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo por deterioro que indiquen que el valor neto registrado como propiedad intangibles por pagar puede ser recuperado.

3.17 Clasificación de saldos pagaderos y no corrientes

En el estado de situación financiera se clasifican los saldos de acuerdo a su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o menor a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que exista alguna obligación cuyo vencimiento sea menor a dicho periodo pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a juicio de la Compañía mediante contratos de crédito con vencimiento a largo plazo disponibles de forma incondicional, se clasifican como pasivos no corrientes.

-ver página siguiente-



3.18 Beneficios a empleados

La Norma Internacional de Contabilidad 39 (NIC-39) de Derivados e instrumentos financieros establece que la Compañía utilizará el Método de Valor de Precio Presentado para determinar el valor actual de las obligaciones por beneficios definidos.

La Norma contempla los costos, las deudas con los empleados:

- Retribuciones a corto plazo, tales como salarios, bonos y contribuciones a la Seguridad Social, permisos remunerados y bonos remunerados por enfermedad, participación en los utilidades incrementos (el 50 por ciento dentro de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio) y retribuciones no remuneradas (tales como asistencia médica, disfrute de vacas, bonifios y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos);
- Retribuciones a los empleados por retiro, tales como prestaciones por jubilación por vitalidad, otras prestaciones por retiro, antigüedad y atención médica para los jubilados;

Indemnizaciones por cese del contrato, tales como indemnizaciones por despido.

3.19 Dividendos en efectivo

Son eventos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a personas de exterior que no estén domiciliadas en países locales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en países locales o extranjeras de menor imposición, están sujetos a retención en la forma definida en el impuesto a la renta.

4. EXIGIBLE

Los costos por cobrar se detallan a continuación con un valor total de US\$ 186.881,37

Cuenta	US\$ 10'5
IMPORTE EN CUENTAS POR COBRAR DE EMPRESAS RELACIONADAS	110.000,00
IMPORTE EN CUENTAS POR COBRAR	77.000,00
ANTICIPOS	9.881,37
TOTAL	<u>196.881,37</u>

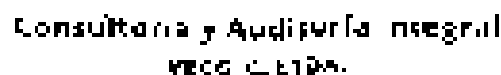
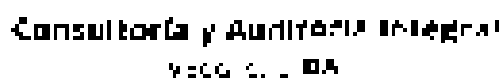


Figure 1. The effect of the number of trials on the number of correct responses. The number of correct responses was significantly higher than the number of incorrect responses in all cases.

Q55 1.7 P.52

[illegible]

SINGLE-STEP



Activos Fijos y Diferidos

Depreciación Acumulada

CÓDIGO	Base del	Adiciones	Residual		Base del
			Valor Residual por Módulo	Base Residual	
INSTALACIÓN ESTRUCTURADA FINANCIADA	10.816,80	6.911,11	-	-	17.727,91
DEPRECIACIÓN ACUMULADA BOQUE DE OROCHES	3.018,00	-	-	-	3.018,00
DEPRECIACIÓN ACUMULADA BOQUE DE GUAYABANA	12.902,05	106,10	-	-	13.008,15
INSTALACIÓN ACUMULADA MANTENIMIENTOS	658,40	11,00	-	-	669,40
DEPRECIACIÓN ACUMULADA MÁQUINAS Y EQUIPOS DIVERSOS	27.034,81	1.405,16	-	-	28.440,97
DEPRECIACIÓN ACUMULADA CONSTRUCCIONES	28.854,35	1.414,15	-	-	30.268,50
DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROGRAMAS Y S.I. VARIOS	575,05	241,04	-	-	816,09
DEPRECIACIÓN ACUMULADA GRUPO DE MANTENIMIENTO Y SEGURIDAD	2.451,11	-	-	-	2.451,11
DEPRECIACIÓN ACUMULADA ADECUACIONES EDIFICIOS GRON	11.111,15	1.704,11	-	-	12.815,26
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACION GRON	458,78	724,54	-	-	1.183,32
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO INDICADOR GRON	30.490,10	1.452,00	-	-	31.942,10
TOTAL DEPRECIACIÓN	171.395,31	28.325,30	-	-	199.720,61
SUBTOTAL	342.881,18	70.570,55	-	-	413.451,73
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.261.466,94	213.110,50	-	-	1.474.577,44

7. PRESTAMOS FINANCIEROS

Corresponde a préstamos por \$1.102.187,00 Banco Pichincha por US\$ 42.127,18 y
Banco de Guayaquil por US\$ 13.975,00

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Valores por pagar de L\$ 545.520,90 con los siguientes detalles:



CUENTA	US\$ 2019
PROVEEDORES	187.725,62
IMPUESTO A LA RENTA DE EMPLEADOS	25.725,62
DEUDAS CON EMPLEADOS POR BENEFICIOS	5.065,00
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	13.295,00
PROVISIONES	27.827,75
GARANTIAS	1.535,00
PAQUETE DE INCENTIVOS POR FIDUCIA EN EMPLEADO	2.377,64
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4.411,35
TOTAL	343.531,00

9. PRESTAMOS SOCIOS

El saldo al cierre del ejercicio económico de la cuenta préstamos socios es de US\$ 641,35.

10. PROVISION FOR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las provisiones por beneficios a empleados para el ejercicio a estudio aquien elaborada por el economista Carlos Enrique Pazón con cédula 01643346X01 al 31 de diciembre de 2019 es de US\$ 137.178,16.

CUENTA	US\$ 2019
PAQUETE DE INCENTIVOS PATRONAL	101.125,18
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	36.052,98
TOTAL	137.178,16

11. CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado consiste de 33.500 acciones ordinarias, nominativas de US\$1.00 cada una, de las cuales forman un voto por acción y un derecho a dividendos. Las 33.500 acciones están suscritas y pagadas cuya cuenta de socios es el siguiente:

ÉBULO	CAPITAL	PORCENTAJE
ANA LUIS RIVERA AGUIRRE	3.000	10,00%
JOSE RODRIGUEZ RIVERA AGUIRRE	3.000	10,00%
JUAN FERNANDO RIVERA AGUIRRE	3.000	10,00%
LUIS PATRICIA RIVERA AGUIRRE	3.000	10,00%
PAUL LEONARDO RIVERA AGUIRRE	3.000	10,00%
ROBERTO RIVERA AGUIRRE	3.000	10,00%
TOTAL	33.000	100,00%



12. RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

La Ley requiere que se beneficie a la reserva legal por lo menos en 5% de la utilidad neta anual, hasta que la rese llegue por lo menos al 20% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en ningún caso, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero sí puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse, mismo que se ve US\$21,448,100.

A 31 de diciembre de 2016 la Compañía ha apropiado un valor de US\$ 327,379,40 por concepto de reserva facultativa.

	US\$ 2016
Saldo a inicio del ejercicio	27,004,100
Ingreso facultativo;	29,375,30
TOTAL	<u>563,479,40</u>

13. APORTES SUJITOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo a final del periodo US\$ 327,379,40

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades de los ejercicios no distribuidos de US\$ 101,102,40. En el año 2017 se realizó la distribución de utilidades a los socios por el valor de \$280,000,00 y se creó una reserva facultativa US\$26,377,40

15. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Utilidades del ejercicio económico 2016 a disposición de la Junta General US\$ 81,789,12

16. INGRESOS

Los ingresos Operacionales suman US\$2,05,221,10

Los Otros Ingresos son US\$91,643,76. Dando un total de Ingresos por US\$30,136,272,77.



17. COSTOS

Los Costos del período suman US\$7.340.517,93.

18. GASTOS

Los Gastos Operativos a Cuentar al año 2019 dan un total por US\$358.314,63 como se detalla:

2019		2019
GASTOS DE		
ADMINISTRACIÓN		210.943,17
GASTOS FINANCIOS		147.371,46
TOTAL		358.314,63

19. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

A diciembre 31 de 2019 no existen activos ni pasivos contingentes que la administración conozca y que requiera ajustes o revelaciones en los Estados Financieros.

20. INFORME DE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo al cumplimiento a disposiciones legales establecidas por el Servicio de Rentas Internas, según Resolución No. NAC-DI-EROC-015-0000018 publicada en el R.O. Suplemento 880 del 04 de diciembre de 2018 y su reglamento, ante Resolución de SRI No. 382 publicada en R.O. Suplemento 192 de 1 de febrero de 2019, en el sentido de que todas las entidades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a Información Interna, conforme al instructivo y formatos proporcionados por el SRI; siendo responsabilidad de los auditores externos, la determinar la razonabilidad de la información de dichos reportes.

A la fecha de emisión de este informe (24 de marzo de 2020), la empresa de auditos preparando dicho informe.

21. HECHOS SUBSECUENTES

A 31 de diciembre del 2019 (fecha de cierre del ejercicio) y a la fecha de preparación de este informe (24 de marzo de 2020) la administración considera que no existen eventos importantes que revelar, que puedan afectar sobre los estados financieros cerrados al 31 de diciembre de año 2019.

LA AUDITORA GENERAL

Firma: María del Pilar Rodríguez Contreras, C.C. 1446400142770

20 de 34