

Econ. Ramiro Solano Núñez SC
RNAE 530 Auditor Externo
rasonu@rasonu.org

CODEMET S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019

INDICE

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de CODEMET S.A.

1. Opinión

He auditado los Estados Financieros de COMPAÑÍA CODEMET S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, 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 CODEMET S.A al 31 de diciembre del 2019; 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 (FULL NIIF).

2. Fundamento de la Opinión

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe 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 mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, 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 mi opinión.

3. Cuestiones Clave de Auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y

en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

4. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros (Separados)

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), 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 es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros (Separados)

Mi objetivo es 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 mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) 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, aplicare mi juicio profesional y mantendré una actitud de

escepticismo profesional durante toda la auditoria, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

- Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y, aplique procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi 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.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoria 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.
- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí 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 concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligados a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría.
- Evalué 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.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de CODEMET S.A., 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.

Atentamente,

**No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530**

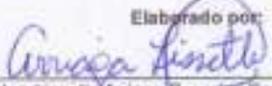


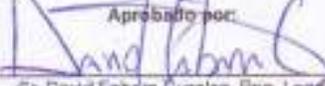
**Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001**

Guayaquil, 15 de Junio del 2020

CODEMET S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	81.880,23	24.881,31
Activos Financieros	6	1.968.002,80	1.547.413,11
Inventarios	8	722.476,13	535.894,87
Total Activos Corrientes		2.772.358,96	2.108.189,29
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	9	3.480.247,84	3.860.561,22
Propiedades de Inversión	10	623.980,87	823.980,87
Total Activos No Corrientes		4.114.228,71	4.684.542,09
TOTAL DE ACTIVOS		6.886.587,66	6.892.731,18
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	1.947.778,22	1.062.367,57
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	516.795,79	432.299,30
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	13	7.288,28	4.919,79
Beneficios a los Empleados	14	37.156,54	56.182,61
Total Pasivos Corrientes		2.509.018,83	1.556.769,27
Pasivos No Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	15	2.182.370,58	2.568.671,06
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	57.073,88	295.415,24
Beneficios a los Empleados	17	22.742,71	23.060,55
Total Pasivos No Corrientes		2.262.187,17	2.877.146,84
TOTAL DE PASIVOS		4.771.204,00	4.433.916,11
PATRIMONIO			
Capital Social	18	800,00	800,00
Aportes Socios Futura Capitalización		0,00	0,00
Reservas		4.541,22	4.541,22
Resultados Acumulados Adopción NIIF		2.096.812,70	2.098.812,70
Resultado del Ejercicio		11.229,74	25.671,15
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		2.115.383,66	2.129.825,07
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO		6.886.587,66	6.892.731,18
		0,00	0,00

Elaborado por:

 Ing. Amiga Rosado - Contador General
 CODEMET S.A.

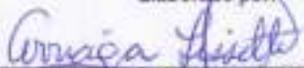
Aprobado por:

 Sr. David Fabara, Cuzalori-Rep. Legal
 CODEMET S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CODEMET S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

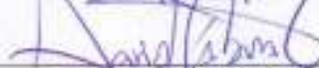
NOTAS	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ingresos de Actividades Ordinarias	4.120.950,77	3.291.380,90
Otros ingresos Ordinarios	0,00	0,00
(-) COSTO DE VENTA		
Costo de Venta	-2.340.561,98	-1.587.595,24
(=) Utilidad Bruta en Ventas	1.780.388,79	1.703.785,66
(+) Otros Ingresos	7.157,40	2.123,81
(-) GASTOS		
(-) Gastos de Venta	-465.270,47	-498.979,66
(-) Gastos de Administración	-1.146.290,02	-1.041.274,53
(-) Gastos Financieros	-80.954,23	-48.145,56
(-) Otros Gastos	0,00	0,00
Total de Gastos	-1.692.514,72	-1.588.399,77
(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias	95.031,47	117.509,70
(-) Participación a Trabajadores	-14.254,72	-17.826,46
(-) Impuesto a las Ganancias	-69.547,01	-74.212,09
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	11.229,74	25.671,16
(+/-) Otros Resultados Integrales del Año		
(=) Resultado Total Integral del Año	11.229,74	25.671,16

Elaborado por:



Lissette Uribe Rosado - Contador General
 CODEMET S.A.

Aprobado por:



Sr. David Fajana Cucalen - Rep. Legal
 CODEMET S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COCEMET S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTAS	Capital Social	Aportes Futuro Capitalización	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados Adopción NIIF	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR							
Saldo del Periodo Inicial	500,00	0,00	4.541,22	0,00	2.098.812,70	25.671,15	2.129.825,07
Cambios en Políticas Contables						0,00	0,00
Corrección de Errores						0,00	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	500,00	0,00	4.541,22	0,00	2.098.812,70	25.671,15	2.129.825,07
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO							
Aumento de Capital		0,00					0,00
Aportes Futuro Capitalización					0,00	-25.671,15	0,00
Distribución de Dividendos					0,00	0,00	0,00
Transferencias de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales							0,00
Otros Cambios							0,00
Utilidad Neta del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.229,74	11.229,74
Total Cambios del Año en el patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-14.441,41	-14.441,41
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	500,00	0,00	4.541,22	0,00	2.098.812,70	11.229,74	2.118.993,66

Elaborado por:

 Ing. Constanza Fleiter - Contador General
 COCEMET S.A.

Aprobado por:

 Sr. David Fabara Contador-Rep. Legal
 COCEMET S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CODEMET S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y/o prestación de Servicios		3.712.831,01
Otros ingresos de actividades ordinarias		0,00
Otros cobros por actividades de operación		7.157,40
(-) Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios		-2.691.721,51
Pagos a empleados		-33.280,79
Pagos por primas de seguro		0,00
Otros pagos por actividades de operación		-1.692.914,72
(-) Dividendos pagados		0,00
(+) Dividendos cobrados		0,00
(-) Intereses pagados		0,00
(+) Intereses cobrados		0,00
(-) Impuesto a las ganancias pagados		-66.547,01
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		1.549.457,46
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación		782.091,83
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos		-84.482,10
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		-25.671,15
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión		-110.153,25
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(-) Pago de préstamos		-226.341,36
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		-386.618,31
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación		-614.959,67
Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo		56.988,91
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Periodo		24.881,31
(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo		81.880,22
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) antes PT e Imp. Renta		95.031,47
(-) Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización		454.775,48
(-) Ajustes por Gastos de Deterioro		0,00
(-) Ajustes por Impuesto a las Ganancias		-66.547,01
(-) Ajustes por Participación a Trabajadores		-14.254,72
(-) Otros Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo		0,00
Cambios en Activos y Pasivos de Operación		
(-) Variación CxC Comerciales		-406.419,76
(-) Variación Otras CxC		-12.169,73
(-) Variación Anticipo a Proveedores		0,00
(-) Variación Inventarios		-186.581,45
(-) Variación Otros Activos Corrientes		0,00
(+) Variación CxP Comerciales		-164.578,08
(+) Variación Otros CxP		1.106.861,71
(+) Variación Beneficios a Empleados		-19.026,07
(+) Variación Anticipo de Clientes		0,00
(+) Variación Otros Pasivos Corrientes		0,00
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		782.091,83
Validación Flujo de Efectivo Actividades de Operación		0,00

Elaborado por:

 Ingrid Arriaga Rosado - Contador General
 CODEMET S.A.

Aprobado por:

 Sr. David Fabara-Cuelton - Rep. Legal
 CODEMET S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CODEMET S.A.

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

(Expresado en dólares de los E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL

CODEMET S.A. fue constituida el 5 de Noviembre de 1985 en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a la fabricación de productos minerales, a la venta al por mayor de materias primas para la industria, venta al por menor de equipos de operaciones de sistemas de tratamiento de aguas residuales, también tiene actividades de construcción, actividades de extracción de minerales, actividades de fabricación de productos de minerales, actividades de elaboración de carbonato de calcio y venta al por mayor de otros alimentos. Siendo representada por el Sr. Fabara Cucalón David Eduardo.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2019 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 20 de Abril del 2020.

2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

2.1.- Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

2.4.- Activos y Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas y documentos por cobrar comerciales” y “otras cuentas y documentos por pagar”; y, clasifica sus pasivos financieros en las categorías: “cuentas y documentos por pagar comerciales”, “otras cuentas y documentos por pagar” y “obligaciones con instituciones financieras”.

2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2019.

2.4.4.- Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5.- Otras Cuentas por Cobrar

Representadas por préstamos a terceros y por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

2.6.- Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

2.7.- Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran,

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor

de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcasas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 25% sobre las utilidades gravables y 15% si existe reinversión de utilidades.

2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

2.9.- Beneficios a los empleados

2.9.1.- Beneficios de corto plazo

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

2.9.2.- Beneficios de largo plazo

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

2.10.- Provisiones

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

2.11.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por a la venta al por mayor y menor de materia prima para la industria y ventas al por menor de equipos de operación de sistemas de tratamiento de aguas residuales.

2.12.- Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITEROS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

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

- 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. (Nota 2.9.2.)
- Propiedades, Planta y Equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO

FINANCIERO 4.1.- 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.

4.2.- Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

4.3.- 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 efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

4.4.- 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. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

4.5.- 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2019 y

2018, es la siguiente:

	2019	2018
Caja	11.551,17	12.479,07
Bancos	70.329,06	12.402,24
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	81.880,23	24.881,31

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
CxC Comerciales No Relacionados	1.374.440,53	814.765,63
CxC Comerciales Relacionados	135.567,52	286.822,66
Otras CxC a No Relacionadas	74.037,41	445.824,82
Otras CxC Relacionadas	383.957,14	0,00
Total Activos Financieros	1.968.002,60	1.547.413,11

El Saldo de la Cuenta por Cobrar No Relacionadas es el siguiente:

CXC NO RELACIONADAS	SALDO 2019
CTAS POR COBRAR CLIENTES	1.563.044,03
GRANDA PEZANTES KLEBER FERNANDO	9.031,68
SOCIEDAD ANONIMA INMOCOMERCIAL	5.500,00
FABRICA DE DILUYENTES Y ADHESIVOS DISTHER CIA.LTDA	1.764,04
PINTURAS UNIDAS S.A	32.580,87
CORNALIA	4.387,50
AGUAS DE SAMBORONDÓN AMAGUA C.E.M	28.066,41
CONSTRUCTORA THALIA VICTORIA S.A.	35.547,02
INVESTTEAM S.A.	5.080,00
CONSTRUCTORA COVIGON C.A	1.283,07
PINTURAS CONDOR S.A.	11.728,10
SIKA ECUATORIANA S.A.	418.544,30
INTACO ECUADOR S.A.	1.879,50
CARRASCO GUALPA JOSE ANTONIO	1.731,07
REY TORRES MERCEDES MARIA	12.800,00
DAVID JULIO CESAR ENCALADA ORELLANA	2.500,00
EMECORP S.A.	30.416,74
TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.	15.000,00
RITOF A S.A.	90.559,68
CORPORACIÓN CELESTE CIA LTDA CORPACEL	60.720,00

CIUDAD SANTIAGO S.A. SANCITY	3.600,00
BARACKCORP S.A.	8.024,57
CONSTRUCTORA AMERICA DEL SUR AMESUR S.A.	22.453,58
CONSORCIO SOLEDISPA ANIMAS	2.772,33
CONSORCIO VALUE-CHARGEKIM	42.827,49
CONSORCIO MIRACORP	69.842,00
CONSORCIO FELDANCORP	60.262,98
RODAS BARZALLO JULIO PATRICIO	584.141,10
<u>ANTICIPO DE CLIENTES</u>	<u>-188.603,50</u>
CORPORACION SAMBORONDON CIA. LTDA. CORSAM	-60.744,50
ASOCIACION DE INGENIEROS QUIMOSA	-10.999,99
AMBIENSA S.A.	-1.250,00
G.A.G.A. CONSTRUCCIONES S.A	-0,01
CONSTRUCTORA PROHORIZON S.A.	-691,98
MEISTERBLUE CIA. LTDA.	-109.768,40
FIDEICOMISO MERCANTIL CIUDAD VICTORIA	-7.212,31
OTROS CLIENTES POR COBRAR	2.063,69
TOTAL	1.374.440,53

Los valores en negativos que no pertenecen por la naturaleza de su signo a cuentas por cobrar comerciales corresponden a anticipos de clientes, mismos que se ven reflejados en esta cuenta, porque el sistema contable de la compañía no permite que estos valores se consideren como lo que son realmente cuentas acreedoras.

El Saldo de la Cuenta por Cobrar Relacionadas es el siguiente:

CXC RELACIONADAS	SALDO 2019
<u>CTAS POR COBRAR CLIENTES</u>	
DOLCA S.A.	39.122,13
TEDEX S.A.	1.510,09
I&V BIO S.A.	25.499,91
EQUINSA EQUIPOS E INSUMOS S.A.	65.669,02
MINAS SAN ANTONIO S.A. MISANSA	3.766,37
TOTAL	135.567,52

El Saldo de Otras Cuenta por Cobrar No Relacionadas es el siguiente:

OTRAS CTAS X COBRAR A NO RELACIONADAS	SALDO 2019
<u>LOCALES</u>	
GONZALEZ PEZO ALEX	45,00
ANTICIPO PENDIENTES DE LIQUIDAR	7.685,09
UGARTE JORGE -MARSIELEC	250,00
MOREIRA FREIRE DAVID	1.000,00
CARBO ANDRES	2.090,99
EDUARDO MARTINEZ	13.550,00
COMPRAS X LIQUIDAR	27.468,27
ANTICIPO PROVEEDORES	1.182,34
FIDEICOMISO CONSERVACION DE AGUA FCA	20.000,00
GARANTIAS VARIAS	765,72
TOTAL	74.037,41

El Saldo de Otras Cuenta por Cobrar Relacionadas es el siguiente:

OTRAS CTAS X COBRAR RELACIONADAS	SALDO 2019
<u>LOCALES</u>	
DOLCA	98.112,56
NABILTOP	6.000,00
EQUINSA	186.085,58
ANUBIS	8.000,00
LANDELSA	8.000,00
MISANSA	77.759,00
TOTAL	383.957,14

7. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Mercaderías en Tránsito	214.878,21	28.755,75
Materia Prima	13.336,69	34.000,27
Productos Terminados	490.747,56	448.784,54
Suministros, Herramientas, Repuestos y Materiales	3.513,66	24.354,11
Total Inventarios	722.476,12	535.894,67

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	Adiciones		2018
		Adquisiciones	Ajustes	
No Depreciables				
Terrenos	675.968,00	0,00	0,00	675.968,00
Total de PPE No Depreciables	675.968,00	0,00	0,00	675.968,00
Depreciables				
Edificios	2.084.499,94	16.000,00	0,00	2.068.499,94
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	2.928.715,01	9.841,92	0,00	2.918.873,09
Muebles y Enseres	12.586,16	0,00	0,00	12.586,16
Equipos de Computación	22.311,95	1.630,00	0,00	20.681,95
Vehículos	1.155.084,53	56.990,18	0,00	1.098.094,35
Total de PPE Depreciables	6.203.197,59	84.462,10	0,00	6.118.735,49
(-) Depreciación y Deterioro				
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-2.072.323,70	0,00	-266.691,74	-1.805.631,96
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Valor Razonable	-1.316.594,05	0,00	-188.083,74	-1.128.510,31
(-) Depreciación y Deterioro Acumulados	-3.388.917,75	0,00	-454.775,48	-2.934.142,27
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	3.490.247,84	84.462,10	-454.775,48	3.860.561,22

La compañía registra en su estado financiero en propiedad, planta y equipos, terrenos los mismos que cuentan con los numeros catastrales 50- 010106001051; y 77-0006-001-0000-0-0, también tiene adquisiciones en el Edificio SOTAVENTO, de propiedad del Municipio de Guayaquil, dicho bien tienen los siguientes códigos catastrales:27-0056-006-0-4-1; 27-0056-006-0-1- 94; 27-0056-006-0-3-1; 27-0056-006-0-4-2; 27-0056-006-0-1-95; 27-0056-006-0-1-96; 27-0056-006-0-3-2; 27-0056-006-0-4-3; 27-0056-006-0-1-97; 27-0056-006-0-1-98; 27-0056-006-0-1-99; 27-0056-006-0-3-3; 27-0056-006-0-3-4; 27-0056-006-0-4-4

9. PROPIEDADES DE INVERSION

La composición de la Propiedad de Inversión, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	20	Adiciones		20
		Adquisiciones	Ajustes	
No Depreciables				
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00
Depreciables				
Edificios	623.980,87			623.980,87
(-) Depreciación Acumulada de P.I. al Costo	0,00			0,00
(-) Depreciación Acumulada de P.I. al Valor Razonable	0,00			0,00
(-) Deterioro Acumulado de P.I.	0,00			0,00

Total Propiedades de Inversión

623.980,87

0,00

0,00

623.980,87

La compañía como propiedad de inversión tiene adquisiciones en el Edificio SOTAVENTO, de propiedad del Municipio de Guayaquil, dicho bien tienen los siguientes códigos catastrales: 27-0056-006-0-8-1; 27-0056-006-0-1-79; 27-0056-006-0-1-80; 27-0056-006-0-1-81; 27-0056-006-0-3-15.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
CxP Comerciales No Relacionados	523.434,87	754.470,42
CxP Comerciales Relacionados	148.506,34	82.048,87
CxP a Accionistas	209.545,48	132.634,28
Dividendos por Pagar	5.293,52	0,00
Otras CxP a Relacionadas	575.298,51	81.225,29
Otras CxP a No Relacionadas	485.697,50	41.978,71
Total Ctas y Doc por Pagar	1.947.776,22	1.092.357,57

El Saldo de Cuentas por Pagar No Relacionadas es el siguiente:

CXP COMERCIALES NO RELACIONADAS	SALDO 2019
<u>PROVEEDORES LOCALES</u>	427.459,87
ACEROS CATBOL S.A.	3.235,12
ALMACENES BOYACA S.A.	1.165,71
AUTOLIDER ECUADOR S.A.	1.267,01
AUTOMEKANO CIA. LTDA.	1.254,64
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A.	5.358,19
AVICOLA SAN ISIDRO S.A. AVISID	1.236,58
AZUCENA RUFINA MITE BENITES	3.260,46
BLANCA GEOMARA BAILON DELGADO	2.116,40
BOHORQUEZ CAÑIZARES MARIA ISABEL	4.978,89
CAMACHO ROLDAN ALFREDO JOSE	2.485,89
CARBO ALVARADO ANDRES FERNANDO	1.977,45
CARLOS FERNANDO ALAVA TORRES	1.249,74
CARRO SEGURO CARSEG S.A.	1.702,40
CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A.	1.377,91
CELALCIVAR S.A.	1.138,50
CIATEITE S.A.	1.331,00
COMERCIAL KYWI S.A.	3.234,90
COMPAÑIA DE SEGUROS CONDOR S.A.	17.960,67

CONSTRUCTORA THALIA VICTORIA	15.540,00
CONTIVIAJES CIA.LTDA.	3.457,47
CORDELERIA ISANCRIS CIA. LTDA.	1.090,32
CORPORACION EL ROSADO S.A.	2.609,62
CORPORACION FAVORITA C.A.	1.605,15
CRESPO VEGA VERONICA FABIOLA	2.493,83
CRIOLLO ALBAN JULIO CESAR	1.005,12
DAVID CHRISTIAN MOREIRA FREIRE	10.430,88
DELGADO BECERRIN FREDDY ANTONIO	2.605,49
DIMULTI S.A.	6.091,25
DOLORES BERNARDINA MURILLO ACUÑA	1.503,60
ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A	3.674,00
EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACION	16.602,73
EUFEMIA DOLORES PEÑAFIEL CRUZ	3.500,00
FELIX LEONIDAS POTES LAZARO	4.874,76
FRANCISCO ESCOBAR	1.570,39
FRENOSEGURO CIA. LTDA.	1.424,76
GAITALIN S.A.	1.285,85
GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMI	2.031,73
HUACON LOZANO ELIO PRIMITIVO	1.780,00
IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA S.A. IIASA	3.373,45
INDUAUTO S.A.	5.056,28
INSTITUTO CENTROAMERICANO DE ADMINISTRACION DE E	7.980,00
INTEQUIN S.A.	11.805,51
INVERSIONES COMERCIALES H.Q.P. S.A.	30.286,80
IRENE IDROVO PEÑA	3.978,40
IVAN BOHMAN C.A.	1.020,56
JNG DEL ECUADOR S.A.	2.280,41
JORGE ANDRES UGARTE NIEVES	2.414,56
JORGE XAVIER VARGAS NEIRA	2.464,00
JUNTA DE BENEFICENCIA DE GUAYAQUIL	3.593,56
KIMPARK S.A.	1.327,56
MANUEL ANTONIO AVILES LOPEZ	1.905,34
MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.	1.296,97
MARIO ENRIQUE ZUÑIGA LUDEÑA	5.215,74
MEGAMAQUINAS S.A.	1.078,78
MEGAMETALES S.A.	1.709,15
METALAB S.A.	3.000,00
MONTACARGAS CHAMPION SERVICE S.A. MONCHASER	1.863,82
MOREIRA BURGOS MIGUEL ANGEL	1.025,00
MOTRANSA C.A.	8.070,51
MUEBLES EL BOSQUE S.A.	2.419,34
MUÑIZ DEL VALLE JOFFRE ALFREDO	1.489,60
PINARGOTE LOOR RENE ALBERTO	1.137,45

RAMON ERNESTO GUEVARA ALBARRACIN	1.350,00
RODOLFO ALBERTO IDROVO SANCHEZ	1.440,00
SACOS DURAN REYSAC S.A.	2.457,09
SENTIDOS TERAPORG TERAPIA ORGANIZACIONAL	1.691,64
SUAREZ CARPIO MICHAEL SINATRA	1.995,00
TELCONET	18.953,98
TRACTOMAQ S.A.	19.570,56
TRANSPORTE DE CARGA GOMEZ TRANSGOM S.A.	1.006,83
TUVAL S.A.	2.277,52
VANDERVIAJES S.A.	6.735,76
VELASCO CHAVEZ LUIS ALBERTO	3.202,51
VERA ZAMBRANO RICARDO ARTURO	1.183,82
YCAZA BOLOÑA SANTIAGO ENRIQUE	17.099,64
VARIOS PROVEEDORES POR PAGAR	101.194,32
<u>PROVEEDORES EXTERIOR</u>	<u>95.975,00</u>
AERATION INDUSTRIES	85.400,00
GLASCO UV	10.575,00
TOTAL	523.434,87

El Saldo de Cuentas por Pagar Relacionadas es el siguiente

CXP COMERCIALES RELACIONADAS	SALDO 2019
CTASPORPAGARPROVEEDORES	
DOLCA S.A.	89.577,20
EQUINSA EQUIPOS E INSUMOS S.A.	7.270,01
TEDEX	51.659,13
TOTAL	148.506,34

El Saldo de Cuentas por Pagar Accionistas es el siguiente:

CXP ACCIONISTAS	SALDO 2019
CXP JCP	209.545,48
TOTAL	209.545,48

El Saldo de Dividendos por Pagar es el siguiente:

DIVIDENDOS POR PAGAR	SALDO 2019
DIVIDENDOS JCP	5.293,52
TOTAL	5.293,52

El Saldo de Otras Cuentas por Pagar Relacionadas es el siguiente:

OTRAS CXP RELACIONADAS	SALDO 2019
DOLCA	201.994,46
EQUINSA	240.578,76
MISANSA	91.500,00
TEDEX	41.225,29
TOTAL	575.298,51

El Saldo de Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas es el siguiente:

OTRAS CXP NO RELACIONADAS	SALDO 2019
SOBREGIRO BANCARIO	35.196,91
MUNICIPIO DE GUAYAQUIL GRUPO I	82.450,60
MUNICIPIO DE GUAYAQUIL GRUPO II	82.606,40
MUNICIPIO DE GUAYAQUIL	76.295,30
SOLUAQUA	184.000,00
RETENCION FTE POR PAGAR	2.655,97
RETENCION IVA POR PAGAR	22.492,32
TOTAL	485.697,50

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
BCO. BOLIVARIANO	83.947,74	166.755,47
BCO. GUAYAQUIL	430.206,35	261.244,16
BCO. PICHINCHA	0,00	4.299,67
TARJETA DE CREDITO (DINERS)	2.641,70	0,00
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	516.795,79	432.299,30

La compañía mantiene créditos con el Banco Bolivariano de acuerdo a las obligaciones No. 154761, 168995, 175193, 193347 y con el Banco de Guayaquil de acuerdo a las obligaciones 156160, 191280, 169020, 131438, 113597, 162932, 138127 y en esta misma institución bancaria mantiene una deuda de crédito diferida.

12. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 25%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

	2019	2018
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	95.031,47	117.509,70
Participación a Trabajadores	-14.254,72	-17.626,46
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	197.411,27	196.965,10
Utilidad Gravable	278.188,02	296.848,34
Pérdida Sujeta a Amortización	0,00	0,00
Impuesto a la Renta Causado	69.547,01	74.212,09
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago antes de la Rebaja	0,00	37.931,04
Anticipo Determinado Declarado	8.247,63	44.915,23
Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	0,00	0,00
Anticipo Reducido Correspondiente al ejercicio fiscal declarado	8.247,63	44.915,23
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Reducido	61.299,38	29.296,86
Anticipo pendiente de Pago	0,00	37.931,04
Retenciones que le realizaron en el ejercicio	-45.971,42	-36.507,91
Crédito Tributario de Años Anteriores	0,00	0,00
Crédito Tributario ISD	-8.039,68	-25.800,20
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	7.288,28	4.919,79
Saldo a Favor	0,00	0,00

(1) Las diferencias permanentes están compuestas principalmente por los Gastos No Deducibles Locales.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	14.254,72	17.626,46
Obligaciones con el IESS	5.617,93	9.725,67
Otros Beneficios a Empleados	17.283,89	28.830,48
Total Beneficios a Empleados	37.156,54	56.182,61

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
CxP Comerciales No Relacionados	0,00	672.926,26
CxP Comerciales Relacionados	469.802,55	421.004,78
CxP a Accionistas	431.135,24	519.635,51
Otras CxP a Relacionadas	1.076.468,75	955.104,50
Otras CxP a No Relacionadas	204.964,04	0,00
Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes	2.182.370,58	2.568.671,05

El Saldo de Cuentas por Pagar Relacionadas es el siguiente:

CXP COMERCIALES RELACIONADAS	SALDO 2019
<u>PROVEEDORES RELACIONADOS</u>	
DOLCA S.A.	469.802,55
TOTAL	469.802,55

El Saldo de Cuentas por Pagar Accionistas es el siguiente:

CXP ACCIONISTAS	SALDO 2019
CXP JCP	82.131,40
CXP FIT	151.970,31
CXP M de I - FIT	63.900,00
CXP OIR - FIT	133.133,53
TOTAL	431.135,24

El Saldo de Otras Cuentas por Pagar Relacionadas es el siguiente:

OTRAS CXP RELACIONADAS	SALDO 2019
DOLCA.S.A.	183.680,90
EQUINSA	338.326,15
MISANSA	275.000,00
TEDEX-DIS	279.641,70
TOTAL	1.076.648,75

El Saldo de Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas es el siguiente:

OTRAS CXP NO RELACIONADAS	SALDO 2018
MUNICIPIO DE GUAYAQUIL GRUPO I - L/P	61.550,01
MUNICIPIO DE GUAYAQUIL GRUPO II - L/P	82.432,27
MUNICIPIO DE GUAYAQUIL - L/P	60.981,76
TOTAL	204.964,04

15. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

La composición de las Obligaciones Instituciones Financieras Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Bco. BOLIVARIANO	7.503,41	66.949,64
Bco. GUAYAQUIL	49.570,47	218.465,60
Total Obligaciones con Instituciones Financieras LP	57.073,88	285.415,24

16. BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

La composición de los Beneficios Empleados a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Jubilación Patronal	18.936,71	19.254,55
Desahucio	3.806,00	3.806,00
Total Beneficios a Empleados LP	22.742,71	23.060,55

17. PATRIMONIO

17.1 Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 800 acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 1,00 cada una.

Nombre	Nacionalidad	Numero de acciones	valor nominal	capital	%
Idrovo Triviño Fernando Luis	Ecuador	760	1,00	760,00	95
Pere Febres Cordero Jose Carlos	Ecuador	40	1,00	40,00	5

17.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

17.3 Resultados Acumulados

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como “Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez”, está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y 20 de Abril del 2020 la fecha de aprobación de los Estados Financieros por los Accionistas de la empresa CODEMET., hubo un evento a nivel mundial el VIRUS COVID-19, mismo que inicio a finales del año 2019 y tuvo su rápida expansión alrededor del mundo lo que origino que el 11 de marzo del 2020 la ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE SALUD (OMS) declarara al COVID-19 como una

PANDEMIA.

El Ecuador se ha visto muy afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo del 2020 el Presidente de la República emite el decreto No. 1017 declarando el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio Nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: a.-restricción de la circulación en el país de personas y vehículos b.- suspensión del transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional c.- suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado con la salvedad para los sectores estratégicos.

Los representantes de la compañía señalaron que para el periodo 2019 la situación de la compañía no se ha visto afectada por causa de lo descrito anteriormente.

A la fecha de elaborar el presente informe de Auditoria Externa se mantiene el estado de excepción a nivel nacional en la República del Ecuador.