

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA A
LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019**

**SAMISA SERVICIOS AEREOS Y
MARITIMOS INTERNACIONALES S.A.**

SAMISA SERVICIOS AEREOS Y MARITIMOS INTERNACIONALES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO. -	PAGINA
Finalidad de la auditoria	2
Informe de los auditores independientes	3 – 4 – 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambio en el Patrimonio	8
Estado de Flujo de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11 al 26

FINALIDAD DE LA AUDITORIA. -

La finalidad de la auditoría es colaborar con la organización auditada para que alcance sus objetivos, al tiempo que apoya el cumplimiento de los principios de transparencia, legalidad y administración financiera adecuada.

ABREVIATURAS. -

NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financieras
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
SRI	Servicios de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
RTE	Impuesto de Retenciones en la Fuente
FV	Valor Razonable (Fair Valué)
US\$	Expresado en Dólares

Alex Iván Parra Reyes
Contador Público Autorizado

auditores1_indpapp@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

SAMISA SERVICIOS AEREOS Y MARITIMOS INTERNACIONALES S.A.

OPINION. -

Hemos auditado los referidos Estados Financieros como son Estado de la Situación Financiera y Estado de Resultados Integral de la compañía **SAMISA SERVICIOS AEREOS Y MARITIMOS INTERNACIONALES S.A.** Al 31 de Diciembre del 2019. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presenta razonablemente en todos los aspectos importantes de la situación financiera de la empresa, igual se procedió a la revisión de los resultados de sus operaciones y los cambios ocurridos en el entorno de su negocio y fueron cotejados aplicando a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador PCGA y en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pyme , y todas las normas y prácticas contables establecidas y autorizadas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador

BASE DE LA OPINION. -

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION CON RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS. -

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en Marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en Marcha y utilizando el

principio contable de negocio en Marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS. – (VER ANEXO A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones o equivocaciones pueden deberse a fraude o por error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Parra Reyes Alex Iván
Contador Público Autorizado
Registro # SC-RNAE-2-690

Guayaquil, 17 de Marzo del 2020

Anexo A

Al informe de Auditoría, responsabilidades del auditor. –

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

Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o por error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas 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, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable. Comunicamos a los encargados de la administración, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SAMISA SERVICIOS AEREOS Y MARITIMOS INTERNACIONALES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADOS EN US\$ DOLARES

		2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de Efectivo	3	734.946,86	730.786,44
Cuentas por Cobrar, Neto no Relacion	4	400.125,58	350.441,74
Otras cuentas por cobrar		3.119,62	980,28
Creditos Tributario IR a favor de la en	5	35.283,12	37.226,25
Credito Tributario IVA	5	57.294,50	51.246,41
Total activos corrientes		1.230.769,68	1.170.681,12
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades Planta y Equipos	7	56.791,29	126.195,78
Maquinarias y Equipos		-	9.201,56
Muebles y eneseres		-	55.214,39
Equipo de Computo		24.291,28	22.815,28
Vehiculos		32.500,01	38.964,55
(-) Depreciaciones Acumuladas		27.139,26	12.1672,15
Total activos Fijos netos		29.652,03	4.523,63
Otros activos Diferidos		5.285,16	5.285,16
Total Activos Diferidos		5.285,16	5.285,16
Total activos No corrientes		34.937,19	9.808,79
TOTAL ACTIVOS		1.265.706,87	1.180.489,91
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar locales No relacion:	8	2.431,30	569,46
Cuentas por Pagar locales No relacionadas ext		148.725,26	-
Otras cuentas por pagar	8	33.394,65	894,65
Otras cuenta por pagar no relacionadas		59.446,16	78.839,34
Participacion trabajadores por pagar		68.041,71	95.435,64
impuesto a la renta por pagar		98.272,80	141.206,36
Jubilacion Patronal		359.383,88	304.969,69
Desaucio		149.809,32	112.064,54
Otras pasivos por beneficios a empleados		32.608,30	-
Otros Pasivos Corrientes No relacion		5.285,16	20.618,02
Total pasivos corrientes		957.398,54	754.597,70
Total pasivos no Corrientes		-	-
TOTAL PASIVOS		957.398,54	754.597,70
PATRIMONIO DE LOS ACCIONIST			
Capital Social	9	800,00	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		214,46	214,46
Reserva por valuacion NEC		19.996,98	19.996,98
Utilidad del Ejercicio		287.296,89	399.595,61
Otros resultados integrales		-	5.285,16
Total patrimonio de los accionistas		308.308,33	425.892,21
TOTAL PASIVO (+) PATRIMONIO		1.265.706,87	1.180.489,91
Ver notas a los estados financieros			



CHRISTIAN WOLFGANG LEDWON SORIA
 ERENTE GENERAL



YAZMIN DURANGO CORDOVA
 CONTADOR

SAMISA SERVICIOS AEREOS Y MARITIMOS INTERNACIONALES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUSION
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADOS EN US\$ DOLARES

	NOTAS	2019	2018
VENTAS NETAS GRABADAS CON TARIFA DIFERENTE 0%	10	1.913.972,97	1.952.200,11
VENTAS NETAS GRABADAS CON TARIFA 0% IVA EXCENTAS		37.914,05	107.869,73
Otros ingresos ordinarios		1.351.342,27	1.234.108,70
TOTAL INGRESOS POR VENTAS		3.303.229,29	3.294.178,54
COSTOS DE VENTAS		-	-
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		-	-
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		2.849.617,89	2.657.940,93
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		453.611,40	636.237,61
15 % Participacion Trabajadores		68.041,71	95.435,64
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		7.521,50	24.023,45
UTILIDAD GRABABLE		393.091,19	564.825,42
25% Impuesto a la renta		98.272,80	141.206,35
UTILIDAD DEL EJERCICIO NETO DESPUES DE I.R.		287.296,89	399.595,61
Ver notas a los estados financieros			



CHRISTIAN WOLFGANG LEDWON SORIA
ERENTE GENERAL



YAZMIN DURANGO CORDOVA
CONTADOR

SAMISA SERVICIOS AEREOS Y MARITIMOS INTERNACIONALES S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADOS EN US\$ DOLARES

	Capital Social (Acciones \$1,00)		Aportes Futuras Capitalizaci	Otras reservas bajo NEC	Otras	Result ados Ejercic	Utilidad o Perdida del Ejercicio	Total Patrimo
	Cantidad	Valor						
(DOLARES)								
Patrimonio a Diciembre 31 del 2018	800	800,00	214,46	19.996,98	5.285,16		399.595,61	425.892,
<u>Cambios efectuados del ejercicio</u>			-	-			-	
Capital suscrito no pagado								
Reserva Legal		-		-			-	
Aportes a Futuras Capitalizaciones								
R.Acumulados provente NIIF (+/-)		-		-			-	
R.Acumulados ejercicios anteriores		-		-	-5.285,16		-399.595,61	
Resultado Ejercicio 2019		-		-			287.296,89	
Pagos dividendos		-		-			-	
Reserva Capital		-		-			-	
Total Patrimonio al 31/12/2019	800	800,00	214,46	19.996,98	-	-	287.296,89	308.308,

Ver notas a los estados financieros



CHRISTIAN WOLFGANG LEDWON SORIA
ERENTE GENERAL



YAZMIN DURANGO CORDOVA
CONTADOR

SAMISA SERVICIOS AEREOS Y MARITIMOS INTERNACIONALES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADOS EN US\$ DOLARES

INCREMENTO/(DISMINUCION) NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4.160,42
<u>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</u>	-157.403,04
CLASES DE COBRO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3.251.406,11
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.251.406,11
Otros cobros por actividades de operación	-
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-3.408.809,15
Otros Pagos por actividades de operación	-2.849.617,89
Intereses pagados	-
Dividendos pagados	-399.595,61
Pago de impuestos	-145.311,32
Otras entradas de dineros	-69.435,79
Paago de empleados	-95.435,64
Pago a proveedores	150.587,10
Pagos a y por cuenta de los empleados	-
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>	69.404,49
Flujo de efectivo proveniente de la ventas de acciones subsidiarias y otros negocios	-
Adquisiciones de propiedades plantas y equipos	62.939,95
Importe procedente de venta de activos intangibles	6.464,54
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	92.158,97
Cuentas por pagar relacionadas	-
Financiamiento de títulos de valores	-
Otras entradas/salidas de dineros	92.158,97
INCREMENTO/(DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUI, AL EFECTIVO	4.160,42
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	7.320.786,44
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	7.324.946,86
	734.946,86



CHRISTIAN WOLFGANG LEDWON SORIA
ERENTE GENERAL



YAZMIN DURANGO CORDOVA
CONTADOR

SAMISA SERVICIOS AEREOS Y MARITIMOS INTERNACIONALES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

SAMISA SERVICIOS AEREOS Y MARITIMOS INTERNACIONALES S.A. fué constituida mediante escritura pública autorizada por el Abogado MARCOS DIAZ CASQUETE Notario Vigésimo Primero de este cantón de fecha Guayaquil, 20 de Enero de 1.989 la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha

DOMICILIO TRIBUTARIO. - La compañía SAMISA, se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil, Edificio Pacif Plaza piso # 1 oficina # 101

OBJETO SOCIAL. - La compañía tiene como actividad principal de Carga y descarga de mercancía y equipaje, tal como lo demuestra el RUC

CONVERSION DE MONEDA. - Mediante escritura pública emitida el día 28 de Agosto del año 2000, ante el Abogado MARCO DIAZ CASQUETE Notario vigésimo primero de este cantón, se otorga la conversión, el aumento de capital y la reforma de los estatutos sociales de la compañía. En la cual queda debidamente inscrita en el registro mercantil de fecha 10 de Octubre del 2000.

2 - Bases de preparación de los estados financieros

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2018.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros; en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.¹

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

1. Políticas de contabilidad significativas

A continuación, se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

e. 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, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

f. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

g. Instrumentos financieros

I. Activos financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su

recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son clasificadas como patrimonio.

i. Propiedades, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del periodo.

II. Costos posteriores

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. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del periodo en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, 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 de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

<u>Partidas</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	3 – 10
Maquinaria y Equipos de Of.	3 – 10
Equipos de Computación	2 – 5
Vehículos	2 – 5

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

J. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

K. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

I. Beneficios a empleados

I. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

III. 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 en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

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 de manera fiable.

a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.

b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

M. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

N. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

I. Venta de bienes: los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son

reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

II. Ingresos por prestación de servicios: los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

O. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

P. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del periodo, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada, para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación

depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

I. Impuesto corriente: se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

II. Impuestos diferidos: es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

a. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

b. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

2. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

Q. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

3. Administración de riesgos

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía. Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes 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 compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables. Las políticas en la administración de estos riesgos son

establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(Nota 3) - Efectivo y equivalentes al efectivo

El saldo de Efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente: efectivo y equivalentes de efectivos por el valor de US\$ 734.946,86

El saldo correspondiente a bancos, se compone de los saldos de las cuentas bancarias registradas en los bancos: Pichincha, Pacifico y Produbanco

(Nota 4) - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-19	31-dic-18
Deudores comerciales		
Deudores no relacionados	400.125,58	350.441,74
Otras cuentas por cobrar	3.119,62	980,28
Subtotal	403.245,20	351.422,02

(Nota 5) - Activos por impuestos corrientes

Un resumen de Activos y Pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-19	31-dic-18
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario IVA	57.294,50	51.246,41
Retención en ventas	35.283,12	37.226,25
Total	92.577,62	88.472,66

(Nota 7) - Propiedades, planta y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-19	31-dic-18
Muebles y Enseres	-0-	55.214,39
Maquinaria y Equipo	-0-	9.201,56
Equipo de Computación	24.291,28	22.815,28
Vehículos	32.500,01	38.964,55
Total	56.791,29	126.195,78
(-) Depreciación Acumulada	27.139,26	121.672,15
Valor en libros	29.652,03	4.523,63

(Nota 8) - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

PASIVOS CORRIENTES	2.019	2.018
Cuentas por Pagar locales No relacionadas	2.431,30	569,46
Cuentas por Pagar locales No relacionadas ext	148.725,26	-
Otras cuentas por pagar	33.394,65	894,65
Otras cuenta por pagar no relacionadas	59.446,16	78.839,34
Participacion trabajadores por pagar	68.041,71	95.435,64
impuesto a la renta por pagar	98.272,80	141.206,36
Jubilacion Patronal	359.383,88	304.969,69
Desaucio	149.809,32	112.064,54
Otras pasivos por beneficios a empleados	32.608,30	-
Otros Pasivos Corrientes No relacio	5.285,16	20.618,02
Total pasivos corrientes	957.398,54	754.597,70

(Nota 8) – Pasivos corrientes

Se constituye esta cuenta por valores que se adeuda a proveedores y demás provisiones de factura

(Nota 9) - Patrimonio

a. Capital Social

Actualmente el capital se compone de US\$ 800,00 con un valor nominal de US\$1,00 cada uno a 800 acciones nominativas

(Nota 10) - Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-19	31-dic-18
Ventas de bienes y servicios tarifa 12%	1.913.972,97	1.952.200,11
Ventas grabadas con tarifa 0%	37.914,05	107.869,73
Otros ingresos ordinarios	1.351.342,27	1.234.108,70
Total	3.303.229,29	3.294.178,54

(Nota 11) - Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración fueron registrados de acuerdo a la norma contable y mediante normas Niif, el gasto registrado en este periodo es de **US\$ 2.849.617,89**

(Nota 16) - Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de autorización para su emisión 17 de Marzo del 2.020 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.