

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 COMPARATIVOS CON EL AÑO 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estados financieros comparativos:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses

La Compañía **DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S.A. Y SUBSIDIARIA**

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

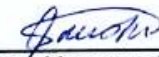
Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	Notas	2019	2018
Activos			
Efectivo	4,	1.043.189	704.147
Cuentas por cobrar	5.	2.285.751	1.819.553
Activos por impuestos corrientes	10.1	73.591	76.245
Inventarios	6.	652.589	814.875
Pagos anticipados		<u>2.026</u>	<u>2.417</u>
Total activos corrientes		<u>4.057.146</u>	<u>3.417.237</u>
Propiedades y equipos	7.	857.197	841.618
Activos por impuesto diferido	19.3	<u>40.979</u>	<u>22.475</u>
Total activos no corrientes		<u>898.176</u>	<u>864.093</u>
Total activos		<u>4.955.322</u>	<u>4.281.330</u>
Pasivos			
Cuentas por pagar	8.	591.642	386.919
Beneficios a empleados corrientes	9.	277.119	210.492
Pasivos por impuestos corrientes	10.2	288.549	233.220
Partes relacionadas	13.	741.768	
Anticipos de clientes y otros		<u>112.212</u>	<u>21.063</u>
Total pasivos corrientes		<u>2.011.289</u>	<u>851.694</u>
Acreeedores financieros	11.	312.840	243.092
Beneficios a empleados no corrientes	12.	<u>168.054</u>	<u>395.054</u>
Total pasivos no corriente		<u>480.894</u>	<u>638.146</u>
Total pasivos		<u>2.492.183</u>	<u>1.489.840</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	14.	2.462.819	2.791.196
Participación no controladora		<u>319</u>	<u>294</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>4.955.322</u>	<u>4.281.330</u>


 Héctor Cabezas Durand
 Gerente general


 Lorena Yaguana Motoche
 Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	Notas	2019	2018
Ingresos ordinarios	15.	6.379.071	6.525.420
Costo de producto vendidos	16.	<u>(4.568.751)</u>	<u>(4.600.620)</u>
Utilidad bruta consolidada		<u>1.810.320</u>	<u>1.924.800</u>
Gastos generales y financieros	17.	(1.274.679)	(1.436.536)
Otros ingresos, netos	18.	<u>42.295</u>	<u>45.930</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta consolidado		577.936	534.194
Gasto de impuesto a la renta	19.1	<u>(125.542)</u>	<u>(142.493)</u>
Utilidad neta		452.394	391.701
Otro resultado integral:			
Ganacia actuarial		<u>48.585</u>	<u>38.196</u>
Utilidad integral neta consolidada		<u>500.979</u>	<u>429.897</u>
Participación no controladora		<u>(25)</u>	<u>(294)</u>
Utilidad integral neta consolidada		<u>500.954</u>	<u>429.603</u>

Héctor Cabezas Durand
Gerente general

Lorena Yaguana Motoche
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Año terminado al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Legal</u>	<u>Reservas Facultativa</u>	<u>Otras</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Otro resultado Integral</u>	<u>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total</u>
Enero 1 del 2018		505.000	72.216	643.111	711.750	544.994	(65.478)	2.411.593		2.411.593
Dividendos	14,4					(50.000)		(50.000)		(50.000)
Utilidad neta						391.407		391.407	294	391.701
Ganancia actuarial							38.196	38.196		38.196
Diciembre 31 del 2018		505.000	72.216	643.111	711.750	886.401	(27.282)	2.791.196	294	2.791.490
Apropiación	14,2		90.407			(90.407)		-		-
Dividendos	14,4					(829.331)		(829.331)		(829.331)
Utilidad neta						452.369		452.369	25	452.394
Ganancia actuarial	12						48.585	48.585		48.585
Diciembre 31 del 2019		505.000	162.623	643.111	711.750	419.032	21.303	2.462.819	319	2.463.138


 Héctor Cabezas Durand
 Gerente general


 Lorena Yaguana Motoche
 Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Año terminado al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		5.748.080	6.220.405
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(4.679.617)	(5.540.676)
Pago a empleados		(719.827)	(630.183)
Intereses pagados		(14.077)	(15.307)
Impuesto a la renta pagado		(65.845)	(164.968)
Otras (salidas) entradas		<u>138.586</u>	<u>503.553</u>
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		<u>407.300</u>	<u>372.824</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades	7.	(53.258)	(53.423)
Préstamo a subsidiaria	13.		
Inversión en acciones	13.		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(53.258)</u>	<u>(53.423)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamo recibido (pagado) con bancos, neto		35.000	(37.490)
Dividendos pagados		<u>(50.000)</u>	<u>(50.000)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(15.000)</u>	<u>(87.490)</u>
Aumento neto en efectivo		339.042	231.911
Efectivo al inicio del año		<u>704.147</u>	<u>472.236</u>
Efectivo al final del año	4,	<u>1.043.189</u>	<u>704.147</u>


 Héctor Cabezas Durand
 Gerente general


 Lorena Yaguana Motoche
 Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO- CONCILIACIÓN

Año terminado al 31 de diciembre del 2019

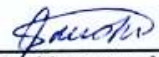
En Dólares de los Estados Unidos de América



	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta		452.394	391.700
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Deterioro por cuentas incobrables	5.	22.505	11.585
Deterioro por obsolescencia de inventarios	6.	30.432	34.280
Depreciación	7.	31.042	29.888
Participación de utilidades provisionados	9.	99.583	89.239
Provisión de jubilación patronal y desahucio	12.	44.618	54.627
Reverso de provisión por jubilación patronal	12.	(29.071)	(992)
Intereses ganados devengados		4.782	-
Impuesto a la renta corriente provisionado	19,2	78.175	-
Impuestos a la renta diferido provisionado	19.3	(22.559)	(22.475)
Pérdida en venta de activos fijos		6.638	-
Otros egresos		<u>(11.586)</u>	-
		<u>706.951</u>	<u>587.852</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales		(618.096)	(185.804)
Otras cuentas por cobrar		(67.272)	(2.084)
Inventarios		131.853	(298.513)
Otros activos corrientes		93.016	259.135
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		204.723	16.030
Otras cuentas por pagar		162.026	46.108
Deudas financieras		229.056	
Beneficios a empleados		(226.917)	(79.698)
Anticipos de clientes		91.148	(144.522)
Otros pasivos corrientes		<u>(299.188)</u>	<u>174.320</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>407.300</u>	<u>372.824</u>



Héctor Cabezas Durand
Gerente general



Lorena Yaguana Motoche
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de América



INDICE

Notas	Pág
1 Información general	8
2 Bases de preparación de los estados financieros	8
3 Adopción nuevas normas	9
4 Valor razonable vs valor en libros	14
5 Efectivo y equivalente de efectivo	14
6 Cuentas por cobrar	14
7 Inventarios	15
8 Propiedades y equipos	15
9 Inversiones en acciones	16
10 Proveedores	16
11 Beneficios a empleados corrientes	16
12 Impuestos	16
13 Beneficios a empleados no corrientes	18
14 Saldos y transacciones con partes relacionadas	19
15 Patrimonio	20
16 Costo de productos vendidos	20
17 Administración de riesgos	20
18 Hechos posteriores	22

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

CONSOLIDACION

Año terminado al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de América

	HECADU	GEC-HECADU	Saldos acumulados	Eliminaciones	Saldos Consolidados
Estado de situación financiera					
ACTIVO					
Activos corrientes:					
Efectivo	931.791	111.398	1.043.189		1.043.189
Clientes no relacionados	1.206.062	875.167	2.081.229		2.081.229
Otras cuentas por cobrar	250.810		250.810	(46.289)	204.521
Activos por impuestos corrientes	73.138	453	73.591		73.591
Inventarios	652.589		652.589		652.589
Gastos pagados por anticipado	2.027		2.027		2.027
Total activos corrientes	<u>3.116.417</u>	<u>987.018</u>	<u>4.103.435</u>		<u>4.057.146</u>
Activos no corrientes:					
Propiedades y equipos	857.197	-	857.197		857.197
Préstamo para inversión	626.001	-	626.001	(626.001)	-
Inversiones en subsidiarias	9.999		9.999	(9.999)	-
Activos por impuestos diferidos	40.979		40.979		40.979
Total activos no corrientes	<u>1.534.176</u>	<u>-</u>	<u>1.534.176</u>		<u>898.176</u>
Total activos	<u><u>4.650.593</u></u>	<u><u>987.018</u></u>	<u><u>5.637.611</u></u>		<u><u>4.955.322</u></u>
Pasivos					
Pasivos corrientes:					
Proveedores	591.642		591.642		591.642
Beneficios a empleados	276.256	863	277.119		277.119
Pasivos por impuestos corrientes	285.384	3.166	288.550		288.550
Dividendos por pagar	548.369		548.369		548.369
Otras cuentas por pagar	193.399		193.399		193.399
Anticipo de clientes	112.211		112.211		112.211
Otros pasivos corrientes		276	276	(276)	-
Total pasivo corriente	<u>2.007.261</u>	<u>4.305</u>	<u>2.011.566</u>		<u>2.011.290</u>

	HECADU	GEC-HECADU	Saldos acumulados	Eliminaciones	Saldos Consolidados
Pasivos no corrientes:					
Acreedor financieros		264.092	264.092		264.092
Partes relacionadas	44.000	626.001	670.001	(626.001)	44.000
Intereses por pagar		50.760	50.760	(46.013)	4.747
Jubilación patronal y desahucio	168.054		168.054		168.054
Pasivo por impuesto a la renta diferido	18.503		18.503	(18.503)	-
Total pasivo no corriente	<u>230.557</u>	<u>940.853</u>	<u>1.171.410</u>		<u>480.893</u>
 Total pasivos	<u><u>2.237.818</u></u>	<u><u>945.158</u></u>	<u><u>3.182.976</u></u>		<u><u>2.492.183</u></u>
 Participación no controladora				320	320
Patrimonio	<u>2.412.775</u>	<u>41.860</u>	<u>2.454.635</u>		<u>2.462.819</u>
 Total pasivos y patrimonio	<u><u>4.650.593</u></u>	<u><u>987.018</u></u>	<u><u>5.637.611</u></u>		<u><u>4.955.322</u></u>
 Estado de resultado integral					
 Ingresos					
Ingresos	6.272.231	106.840	6.379.071		6.379.071
Costo de ventas	<u>(4.568.751)</u>		<u>(4.568.751)</u>		<u>(4.568.751)</u>
Utilidad bruta	<u>1.703.480</u>	<u>106.840</u>	<u>1.810.320</u>		<u>1.810.320</u>
 Costos y gastos	<u>(1.128.760)</u>	<u>(27.513)</u>	<u>(1.156.273)</u>		<u>(1.156.273)</u>
 Otros ingresos netos	<u>116.307</u>	<u>(64.837)</u>	<u>51.471</u>	(28.001)	<u>23.470</u>
 Utilidad del ejercicio	<u>691.027</u>	<u>14.490</u>	<u>705.518</u>		<u>677.517</u>
 Participación de utilidades	<u>(99.583)</u>		<u>(99.583)</u>		<u>(99.583)</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>(136.109)</u>	<u>(11.992)</u>	<u>(148.101)</u>		<u>(148.101)</u>
Impuesto a la renta diferido	<u>4.056</u>		<u>4.056</u>	(18.503)	<u>22.559</u>
 Utilidad neta	<u><u>459.391</u></u>	<u><u>2.498</u></u>	<u><u>461.890</u></u>		<u><u>452.392</u></u>

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



1. INFORMACION GENERAL

Constitución-

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 25 de Agosto de 1989, mediante Resolución No.3820 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Octubre de 1989.

Operaciones-

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de tuberías de PVC, artículos de ferretería, materiales, piezas y accesorios de construcción. La compañía desarrolla sus actividades en Guayaquil, en la Prosperina, Av. sexta No. 217 entre calle 1ra. y 2da. planta baja diagonal a Servientrega. Para el desarrollo de sus actividades cuenta con 22 empleados.

La Superintendencia de Compañías le asigno el Expediente No. 57122; y, El Servicio de Rentas Internas le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0991010815001.

Subsidiaria-

GESTIÓN Y COBRANZAS GEC-HECADU S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 24 de Noviembre de 2017, mediante Resolución No. 22017051153 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Noviembre de 2017.

Su actividad principal es el servicios de organización de la recaudación de fondos a cambio de una retribución o por contratar, servicio de recuperación. La compañía desarrolla sus actividades en Guayaquil, en la Prosperina, Av. sexta No. 217 entre calle 1ra. y 2da. planta baja diagonal a Servientrega.

La Superintendencia de Compañías le asigno el Expediente No. 715434; y, El Servicio de Rentas Internas le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0993067318001.

Entorno económico-

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



2. Bases de preparación de los estados financieros-

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros consolidado han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMEs) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

Aprobación de los estados financieros-

Los estados financieros consolidado por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en junio 12 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Base de medición-

Los estados financieros consolidados adjuntos has sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las NIIF; al costo amortizado en activos y pasivos financieros; y al costo o valor neto de realización, el menor en el caso de inventarios.

Moneda funcional y de presentación-

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMEs, requiere que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro

Presentación de los estados financieros consolidados-

La Gerencia de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados integrales consolidados en un solo estado, que incluye los resultados normales y otros resultados integrales. La Compañía ha escogido reportar el estado de resultados integrales consolidado por su naturaleza.

Los estados de flujos del efectivo consolidado están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera consolidada a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto consolidado con el efectivo proveniente de las operaciones consolidadas.

La preparación de estos estados financieros consolidados de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



3. ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (PYMES)-

- Con fecha 20 de noviembre de 2008, se estableció mediante Resolución No. 08.G.DSC.010, el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías :
- Con fecha 5 de noviembre de 2010, La Superintendencia de Compañías acogió mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005, la clasificación de las PYMES, de acuerdo a la normativa implantada por la Comunicada Andina en su resolución 1260 y la legislación interna vigente.
- Con fecha 11 de octubre de 2011, se emitió mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para pequeñas, medianas y grandes empresas, obligatoria para todas las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, donde se modificaron ciertos artículos de la Resolución No. 08.G.DSC.010, entre los cuales, calificar como Pequeña y Mediana Empresa (PYMES) las compañías que cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Monto de activos inferiores a 4 millones de dólares;
 - b) Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de dólares; y,
 - c) Tengan menos de 200 trabajadores".

Asi también se estableció, que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías calificadas como PYMES; y, se determinó el año 2011 como periodo de transición. Aquellas compañías que no cumplan con una de las tres condiciones antes referidas aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera completas.

- Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 emitida el 16 de agosto del 2019, la Superintendencia de Compañías estableció de las condiciones para ser calificadas como Pequeña y Mediana Empresa, las siguientes excepciones que aplicarán Normas Internacionales de Información Financieras completas:
 - * Compañías inscritas en el Catastro Público de Mercado de Valores, siendo su período de transición el año de la inscripción
 - * Constituyentes u originadores en un fideicomiso mercantil, siendo su periodo de transicion coherente con los establecido en el articulo primero de la resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008;
 - * Intermediarias de seguros, peritos de seguros y asesoras productoras de seguros;
 - * Empresas que tienen la obligación pública de rendir cuentas y tenedoras de acciones

Conforme a esta última Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2018, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera completas; y, desde el 1 de enero del 2019, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición el año 2018, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación de las NIIF para Pymes el 1 de enero del 2018.

La Gerencia prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3,1

Clasificación corriente y no corriente.- Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3,2 Efectivo.- Comprende caja y depósitos a la vista de libre disponibilidad.

3,3 Instrumentos financieros.- Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero

Los activos financieros incluyen cuentas por cobrar y otras (incluye relacionadas); y, los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar y otras (incluyen relacionadas)

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

3,4 Inventarios.- Se presentan al valor más bajo entre el costo de adquisición y el valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y los costos necesarios para la venta.

El costo de adquisición comprende el importe consignado en factura incrementado por los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallan en el almacén.

El costo se asigna utilizando la fórmula del costo promedio ponderado. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos esten dañados, o se encuentren total o parcialmente obsoletos o bien si sus precios de mercados has disminuido por motivos como los citados precedentemente

Los inventarios incluyen una provisión por obsolescencia, la cual se realiza mediante la verificación física de los productos que se encuentran en mal estado y/o caducados y con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, considerando aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año, así como la posibilidad real de uso o venta de estos.

3,5 Propiedades y equipos.- Las partidas de propiedades y equipos se reconocen inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia. Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado; y, si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios e infraestructura	20 años
Equipos	10 años
Mobiliario	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades, plantas y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

- 3,6 Deterioro del valor de los activos.-** Al final de cada periodo, la Compañía revisa las propiedades y equipos, e inversiones en subsidiarias para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Así también, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos para las ventas.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado 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, si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos para la venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

3,7 Beneficios a empleados

Pasivo corriente-

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



servicio, conforme la forma de calculo de cada beneficio.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Pasivo no corriente-

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconozca costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

- 3.8 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-** Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, considerando que los ingresos y los costos pueden medirse confiablemente y el cobro es probable.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes del cobro de comisiones por la gestión de cobranzas se reconocen en función de su realización bajo el metodo del devengado, asi también los costos pueden medirse confiablemente y el cobro es probable.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con al venta.

- 3,9 Reconocimiento de costos y gastos.-** Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen. Tambien se reconoce un costo y gastos cuando se origina un pasivo

3,10 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

El impuesto a la renta diferido se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Debido a que el impuesto a la renta del 2020, para las sociedades denominadas microempresas, será el 2% de las ventas, no se puede determinar el impuesto a la renta diferido para el año siguiente ya que el año actual es liquidado por la tasa del 22%.

3,11 Distribución de dividendos.- Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas.

3,12 Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4, EFECTIVO

Un resumen comparativo de esta cuenta consolidada, es el siguiente:

Diciembre 31 de

2019

2018

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Caja	574	575
Bancos	<u>1.042.615</u>	<u>703.572</u>
	<u>1.043.189</u>	<u>704.147</u>

Bancos incluye principalmente depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles sin ninguna restricción, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen comparativo de esta cuenta consolidada, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	2.224.459	1.708.136
Empleados	10.918	16.383
Anticipos a proveedores	11.468	6.399
Partes relacionadas (Ver Nota 13)	81.302	112.604
Otros	2.000	500
Deterioro por incobrabilidad	<u>(44.396)</u>	<u>(24.469)</u>
	<u>2.285.751</u>	<u>1.819.553</u>

La composición consolidada de las cuentas por cobrar a clientes por vencimiento, es el siguiente:

<u>Vencimientos</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Más de 360 días	30.662	35.551
De 181 a 360 días	40.074	2.339
De 121 a 180 días	264.728	86.288
De 60 a 120	776.990	701.208
Vigente	<u>1.112.005</u>	<u>882.750</u>
	<u>2.224.459</u>	<u>1.708.136</u>

El movimiento del deterioro consolidado por riesgo de incobrabilidad, es como sigue :

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enero 1,	24.469	34.098
Gasto del año	19.927	11.585
Castigo o baja		<u>(21.214)</u>
Diciembre 31,	<u>44.396</u>	<u>24.469</u>

6. INVENTARIOS CONSOLIDADOS

Un resumen consolidado comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto terminado	844.536	955.086
Mercadería en tránsito	8.326	14.969
Ajuste valor neto de realización	(65.373)	(34.280)
Otros ajustes (*)	<u>(134.900)</u>	<u>(120.900)</u>
	<u>652.589</u>	<u>814.875</u>

(*) Incluyen la parte proporcional de las notas de crédito aplicadas a las existencias.

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



El movimiento de la estimación consolidada ajustada por valor neto de realización se muestra a continuación:

	2019	2018
Saldo inicial	34.280	
Gasto del año	30.432	34.280
Saldo final	64.712	34.280

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS CONSOLIDADOS

El detalle y movimiento de los rubros de esta cuenta consolidada, es el siguiente:

	Terrenos	Instalaciones y adecuaciones	Equipos y mobiliarios	Equipos computo	Vehiculos	Total
Costos:						
Enero 1, 2018	581.767	208.292	71.967	8.735	101.110	971.871
Adiciones	15.275	10.965	2.698	470		29.408
Bajas / ventas					(54.447)	(54.447)
Diciembre 31, 2018	597.042	219.257	74.665	9.205	46.663	946.832
Adiciones		4.457	6.261		104.464	115.182
Ventas y bajas	(68.638)			(519)		(69.157)
Diciembre 31, 2019	528.404	223.714	80.926	8.686	151.127	992.857
Depreciación acumulada:						
Enero 1, 2018		(21.025)	(41.070)	(3.090)	(88.604)	(153.789)
Gasto		(9.246)	(10.140)	(805)	(9.697)	(29.888)
Regularizaciones				1.157	77.306	78.463
Diciembre 31, 2018		(30.271)	(51.210)	(2.738)	(20.995)	(105.214)
Gasto		(10.142)	(10.421)	(827)	(9.651)	(31.041)
Regularizaciones				595		595
Diciembre 31, 2019		(40.413)	(61.631)	(2.970)	(30.646)	(135.660)
Valor en libros:						
Enero 1, 2018	581.767	187.267	30.897	5.645	12.506	818.082
Diciembre 31, 2018	597.042	188.986	23.455	6.467	25.668	841.618
Diciembre 31, 2019	528.404	183.301	19.295	5.716	120.481	857.197

8. CUENTAS POR PAGAR CONSOLIDADOS

Un resumen comparativo de esta cuenta consolidada, es el siguiente:

	2019	2018
Proveedores	579.823	386.919
Otros	11.819	
	591.642	386.919

Incluye saldos por pagar a proveedores locales de bienes y servicios, no incluye partes relacionadas y no generan interés.

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



9. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES CONSOLIDADOS

Los movimientos y saldos comparativos de los rubros de esta cuenta consolidada, son los siguientes:

	Obligaciones con el IESS	Remune- raciones adicionales	Participación de utilidades	Provisión beneficios definidos	Total
Enero 1 de 2018	12.894	52.536	86.366		151.796
Gasto del año (*)	76.833	47.035	89.240		213.108
Porción corriente (Nota 12)		10.891		37.240	48.131
Pagos	(74.024)	(42.153)	(86.366)		(202.543)
Diciembre 31, 2018	15.703	68.309	89.240	37.240	210.492
Gasto del año (*)	57.509	62.644	99.583		219.736
Porción corriente (Nota 12)		19.073		85.374	104.447
Pagos	(58.261)	(93.495)	(87.633)	(18.167)	(257.556)
Diciembre 31, 2019	14.951	56.531	101.190	104.447	277.119

Obligaciones con el IESS incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios adicionales incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

Participación de utilidades corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados

La porción corriente de los beneficios definidos corresponde a los empleados que mantienen una antigüedad mayor a 20 años.

Incluye la afiliación del Gerente General al IESS, por el 17.60% de la subsidiaria que al 31 de diciembre del 2019 mantiene un saldo por US\$863 y al 2018 US\$599.

10. IMPUESTOS CORRIENTES

10.1 Activos por impuestos corrientes consolidados- Un resumen comparativo consolidado de estos rubros, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Credito tributario - IVA	51.401	57.756
Crédito tributario- Impuesto a la renta	22.190	18.489
	73.591	76.245

10.2 Pasivo por impuestos corrientes consolidados.- Un resumen comparativo consolidado de los pasivos por impuesto corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
IVA cobrado	100.013	100.629
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	100.662	25.894
Contribución unica y temporal (Nota 19)	9.700	-
Impuesto a la renta (Nota 18.2)	78.174	106.697
	288.549	233.220

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



11. ACREEDORES FINANCIEROS

Un resumen comparativo consolidado de este rubro, son los siguientes:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito mutuo	109.021	101.414
Intereses crédito mutuo		7.607
Partes relacionadas (Ver Nota 13)	<u>203.819</u>	<u>134.071</u>
	<u>312.840</u>	<u>243.092</u>

Crédito mutuo.- corresponde préstamo recibido de una persona natural que no tiene vinculación con las Compañías, vence en el plazo de 5 años el pago del capital y genera el 7.5% de interés anual.

Partes relacionadas.- incluye préstamos recibidos de personas vinculadas a los accionistas y gerentes de la Compañía, vence en el plazo de 5 años el pago de capital y genera una tasa de interés del 7.5% anual.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES CONSOLIDADOS

El movimiento comparativo de los rubros de esta cuenta consolidada, es el siguiente:

	Jubilación <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2018	343.513	83.805	427.318
Gasto laboral y financieros	48.922	6.695	55.617
Beneficios pagados	-	(562)	(562)
Liquidaciones anticipadas	(992)	-	(992)
Pérdida (ganancia) actuarial	<u>5.568</u>	<u>(43.764)</u>	<u>(38.196)</u>
	397.011	46.174	443.185
Porción corriente (Nota 9)	<u>(37.239)</u>	<u>(10.892)</u>	<u>(48.131)</u>
Diciembre 31, 2018	<u>359.772</u>	<u>35.282</u>	<u>395.054</u>
Gasto laboral y financieros	37.682	6.936	44.618
Beneficios pagados		(563)	(563)
Liquidación de haberes (Nota 9)	(222.470)		(222.470)
Pérdida (ganancia) actuarial	<u>(40.405)</u>	<u>(8.180)</u>	<u>(48.585)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>134.579</u>	<u>33.475</u>	<u>168.054</u>

Información demográfica (comparativa)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Numero de trabajadores activos al cierre del ejercicio	22	23
Número de Jubilados	1	1
Numero de salidas de personal en el año	1	1
Tiempo de servicio de los trabajadores activos	9,41	8,26
Edad Promedio de los trabajadores activos	40,09	38,70
Vida Laboral Promedio Remanente	7,22	6,86
Ingreso mensual promedio activos	1.043	1.008
Ingreso de nómina + Decimo tercero y cuarto sueldo	306.963	310.712

Supuestos utilizados

<u>2019</u>	<u>2018</u>
-------------	-------------

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Tasa de descuento	8,2%	4,3%
Tasa de crecimiento de los salarios	3,0%	5,0%
Tasa de incremento de pensiones	1,5%	1,5%
Tasa de rotación de personal promedio	9,0%	9,1%
Tasa pasiva referencial	5,9%	5,1%
Tasa de mortalidad e invalidez	Tabla de mortalidad IESS 2002	

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Gerencia con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CONSOLIDADAS CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle comparativo consolidado de los saldos con partes relacionadas, son los siguientes:

	2019	2018
<u>Activos corriente:</u>		
Accionistas	13	14.572
Agrohecadu S.A.	35.229	35.229
Ferrohecadu S.A.	<u>46.060</u>	<u>62.804</u>
(Ver Nota 5)	<u>81.302</u>	<u>98.033</u>
<u>Pasivos corrientes:</u>		
Dividendos por pagar	548.369	-
Jubilación patronal	193.399	-
	<u>741.768</u>	<u>0</u>
<u>Pasivos no corrientes:</u>		
Personas vinculadas	65.000	
Accionistas	134.071	131.050
Intereses por pagar	<u>4.748</u>	<u>3.021</u>
(Ver nota 11)	<u>203.819</u>	<u>134.071</u>

Las transacciones con las partes relacionadas consolidadas, son las siguientes:

Partes relacionadas	Relación	Operación	2019	2018
Activos:				
Agrohecadu S.A.	Accionistas comunes	Préstamo	-	6.964
Pasivos:				
Gerente general [1]	Administración	Jubilación patronal	193.399	-
Accionistas [2]	Control	Capitalización	3.021	-
		Intereses	10.648	3.021
		Préstamos	65.000	87.050
		Dividendos	<u>548.369</u>	<u>50.000</u>
			<u>820.437</u>	<u>140.071</u>
Ingresos				
Ferrohecadu S.A.	Accionistas comunes	Ventas	4.383	
Accionistas	Control	Ventas	-	<u>459</u>
			<u>0</u>	<u>459</u>
Egresos:				
Accionistas	Control	Arriendo	<u>42.000</u>	<u>42.000</u>

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



- [1] Corresponde a la liquidación de los valores por jubilación patronal determinado por un estudio actuarial a favor del Gerente General de la Compañía que cumplió con los requisitos para obtener este beneficio.
- [2] **Capitalización** corresponde a la acreditación de los intereses devengados al 31 de diciembre del 2018 a las deudas por pagar a los accionistas al inicio del año 2019. **Préstamos** son los valores recibidos como préstamo financiero de los accionistas Gabriela y Daniela Cabezas con vencimiento de capital en 5 años y genera una tasa de interés anual del 7.5%.

Dividendos corresponde a las utilidades acumuladas disponibles de los años 2016 al 2018, que mediante autorización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas se resolvió distribuir las en diciembre del 2019 y se registro el pasivo neto de su respectiva retención.

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron las operaciones son equiparables a otras transacciones realizados con terceros independientes y se realizaron en condiciones establecidas entre las partes.

14. PATRIMONIO

- 14,1 Capital social.-** Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social consolidado estaba constituido por 12.625.000 acciones de US\$0.04 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cabezas Garcia Daniela	Ecuatoriana	50%	252.500	252.500
Cabezas Durand Hector Enrique	Ecuatoriana	7%	33.274	-
Bjarnar Cabezas Christian	Ecuatoriana	7%	33.274	-
Bjarnar Cabezas Daniela	Ecuatoriana	7%	33.274	-
Vivar Cabezas Isabela Lorena	Ecuatoriana	7%	33.274	-
Vivar Cabezas Jorge Alfonso	Ecuatoriana	7%	33.274	-
Cabezas Garcia Gabriela	Ecuatoriana	17%	86.129	252.500
			<u>505.000</u>	<u>505.000</u>

Al cierre del año 2019, mediante Junta Extraordinaria de Accionista, la Sra Gabriela Cabezas Garcia dono el 33% de sus acciones a sus familiares, quedandose con una participación del 17%.

- 14,2 Reserva legal.-** La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

14,3 Resultados acumulados

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades de años anteriores.- Los resultados de cada ejercicio consolidado son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

- 14,4 Dividendos.-** Por autorización de la Junta General de Accionistas durante el año 2019 se resolvió distribuir en el mes de diciembre, dividendos por US\$769.718 correspondiente a utilidades consolidadas de los años 2016 al 2018; y, durante el año 2018 se revolió distribuir US\$50.000 de las utilidades de años anteriores consolidados.

15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen consolidado comparativo, de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	6.272.231	6.420.674
Comisiones	<u>106.840</u>	<u>104.746</u>
	<u>6.379.071</u>	<u>6.525.420</u>

16. COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS

El movimiento comparativo de esta cuenta consolidada, son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Existencias iniciales	955.086	661.952
Compras locales	4.300.355	4.838.204
Importaciones	22.285	55.550
Existencias finales	<u>(708.975)</u>	<u>(955.086)</u>
	<u>4.568.751</u>	<u>4.600.620</u>

Las compras incluyen la parte proporcional cargada al costo de venta, por las notas de crédito proporcionada por proveedores que ascienden a US\$ 122.638 (2019) y US\$ 183.008 (2018).

17. GASTOS POR FUNCION

Un resumen comparativo de los rubros de esta cuenta consolidada, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a empleados	498.375	593.658
Participación de utilidades	99.583	89.239
Jubilación patronal y desahucio	44.618	55.617
Honorarios	35.511	22.176
Comisiones	170.239	295.317
Depreciacion	31.042	29.888
Deterioro por cuentas incobrables	22.505	11.585
Deterioro por obsolescencia de inventarios	30.432	34.280
Promocion y publicidad	629	2.009
Transporte	2.481	3.157
Combustibles y lubricantes	30.344	36.013
Gastos de viajes	23.298	10.623
Gastos de gestion	10.361	21.845
Arrendamientos	62.520	62.691

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Suministros y materiales	4.869	7.850
Mantenimiento y reparaciones	66.309	66.713
Seguros	11.643	12.783
Impuestos, contribuciones y otros	60.198	46.146
Servicios basicos	24.541	27.721
Intereses y comisiones	22.242	4.681
Otros	<u>22.939</u>	<u>2.544</u>
	<u>1.274.679</u>	<u>1.436.536</u>

18. OTROS INGRESOS, NETOS

Un resumen comparativo de las cuentas de este rubro, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reverso de jubilación patronal	29.071	992
Intereses ganados	8.275	-
Otros	11.586	44.938
Pérdida en venta de terreno	<u>(6.637)</u>	<u>_____</u>
	<u>42.295</u>	<u>45.930</u>

La reversión de jubilación patronal corresponde a los ajustes determinados por un estudio actuarial por liquidaciones anticipadas o salida de empleados.

19. IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO

- 19.1 Impuesto a la renta que se reconoce en resultados.-** El gasto de impuesto a la renta consolidada, esta compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente	148.101	164.968
Ingreso por impuesto a la renta diferido (Nota 18.3)	<u>(22.559)</u>	<u>(22.475)</u>
	<u>125.542</u>	<u>142.493</u>

Gasto de impuesto a la renta corriente consolidado-

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta consolidado	578.794	506.193
Impuesto a la renta contable consolidado	144.264	125.087
Gastos no deducibles:		
Diferencias permanentes	6.623	17.406
Deducciones adicionales	(2.488)	
Diferencias temporarias	<u>(298)</u>	<u>22.475</u>
Impuesto a la renta causado	<u>148.101</u>	<u>164.968</u>
Tasa de impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuesto a la renta	25,59%	32,59%

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Tasa de impuesto a la renta.- La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25% (Año 2019) y 25% (Año 2018); excepto las Compañías que mantengan la condición de pequeña empresa (subsidiaria) ya que tendra una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, la cual fue 22%.

Estas tasas se reduce en diez (10) puntos porcentuales si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, y generen nuevos empleos.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<u>Partidas:</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

Este anticipo sera compensado con el impuesto a la renta causado y no es suceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertira en impuesto a la renta mínimo.

Diferencias permanentes.- Incluye principalmente, la contribución unica y temporal por US\$9.700; exceso en cuentas incobrables por US\$10.000; bajas de inventarios por US\$1.879; retenciones asumidas, multas, y otros gastos menores sin retención en la fuente de impuesto a la renta.

Deducciones adicionales.- Corresponde a un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero de impuestos a la renta para personas naturales, para establecer la base imponible de sociedades consideradas pequeña empresa (subsidiaria).

- 19,2 Movimientos del impuesto a la renta por pagar consolidado**.- Los movimientos comparativos del pasivo por impuesto a la renta por pagar consolidado, es el siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enero 1,	104.601	71.728
Impuesto a la renta pagado	(104.601)	(71.728)
Impuesto a la renta causado	148.101	164.968
Anticipo de impuesto a la renta	(7.568)	-
Retenciones de clientes	(62.359)	(60.367)
Diciembre 31,	(Nota 10.3) <u>78.174</u>	<u>104.601</u>

- 19.3 Activos por impuestos diferidos consolidados**.- El análisis de la formación de activos y pasivos tributarios diferidos se presenta de la siguiente manera:

	<u>Valor neto de realización</u>	<u>Beneficios a empleados no corrientes</u>	<u>Totales</u>
<u>Diferencias temporarias:</u>			
Año 2018	<u>34.280</u>	<u>55.619</u>	<u>89.899</u>
Año 2019	<u>30.432</u>	<u>(2.278)</u>	<u>28.154</u>

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Activos por impuesto a la renta diferidos: (*)

Año 2018- generación	8.570	13.905	22.475
Año 2019- reversión	-	(7.409)	(7.409)
Año 2019- generación	<u>7.608</u>	<u>6.839</u>	<u>14.447</u>
	<u>16.178</u>	<u>13.335</u>	<u>29.513</u>

(*) Corresponde a la multiplicación del 25% sobre las diferencias temporarias originadas por los efectos del valor neto de realización en los inventarios y la provisión de jubilación patronal y desahucio.

20. OTROS ASUNTOS FISCALES

Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Regimen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y un enexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

Reforma tributaria-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación

DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS HECADU S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

- La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado "Contribución única y temporal" a partir del 2020 y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre.

21. HECHOS POSTERIORES

Desde el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) calificó al brote de enfermedad por coronavirus (COVID-19) como pandemia. Esta declaración motivó que desde el 16 de marzo del 2020, los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad y aglomeraciones en todas las ciudades para contenerla, motivo que origino un seria crisis economica. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de esta medida en la situación financiera, resultados de las operaciones, evaluación del patrimonio y la generación de flujos de efectivos de la Compañía.

Héctor Cabezas Durand
Gerente general

Lorena Yaguana Motoche
Contadora general