
PRODSERVICES S.A.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

PRODSERVICES S.A.

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	2
Estados financieros:	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros:	
1.- Información general	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	8
3.- Moneda de presentación	8
4.- Políticas contables significativas	8
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación	11
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
7.- Activos financieros	12
8.- Existencias	12
9.- Activos por impuestos corrientes	12
10.- Otros activos corrientes	12
11.- Activos financieros no corrientes	13
12.- Propiedades, planta y equipos	13
13.- Cuentas por pagar	13
14.- Obligaciones con instituciones financieras	14
15.- Otras obligaciones corrientes	14
16.- Otros pasivos corrientes	14
17.- Pasivos no corrientes	15
18.- Capital social	15
19.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	15
20.- Costos	15
21.- Gastos	15
22.- Impuesto a la renta	16
23.- Eventos subsecuentes	16
24.- Aprobación de los estados financieros	16

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de
PRODSERVICES S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Prodservices S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Prodservices S.A. al 31 de diciembre del 2019 y 2018; así como sus resultados y sus flujos de efectivos correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 disposición del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades 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.

Asuntos Claves de Auditoría

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

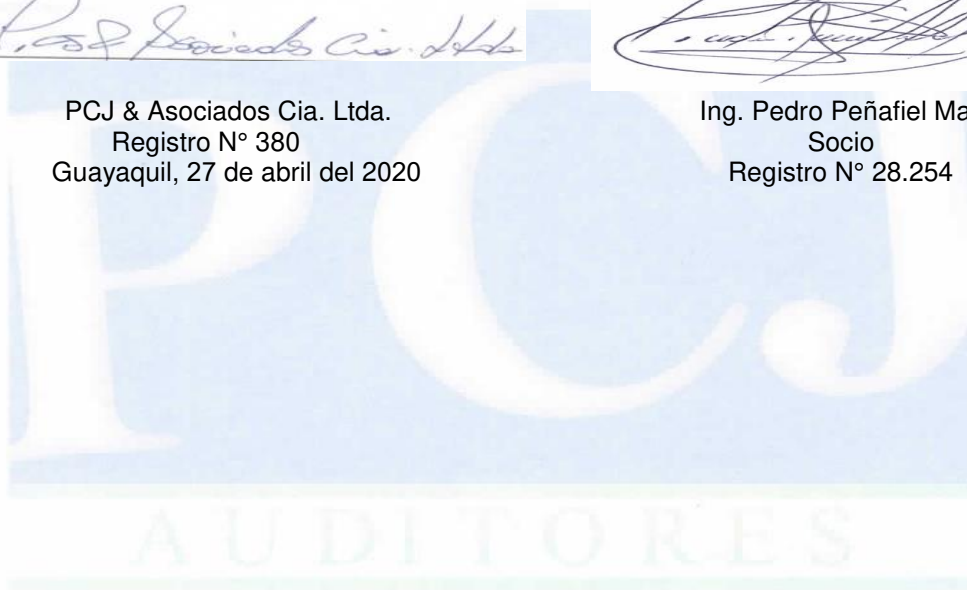
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

A handwritten signature in blue ink, which appears to read "PCJ & Asociados Cia. Ltda.", is positioned above the company name.

PCJ & Asociados Cia. Ltda.
Registro N° 380
Guayaquil, 27 de abril del 2020

A handwritten signature in blue ink, which appears to read "Ing. Pedro Peñafiel Martillo", is positioned above the name.

Ing. Pedro Peñafiel Martillo
Socio
Registro N° 28.254



PRODSERVICES S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	7,237	44,111
Activos financieros	(7)	68,127	81,132
Existencias	(8)	5,605	-
Activos por impuestos corrientes	(9)	283,437	196,137
Otros activos corrientes	(10)	223,535	277,232
Total activo corriente		587,941	598,612
Activo no corriente:			
Activos financieros no corrientes	(11)	126,174	61,445
Propiedades, planta y equipos, neto	(12)	101,916	108,711
Total activo no corriente		228,090	170,156
Total activo		816,032	768,768
Pasivo y Patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(13)	260,697	225,766
Instituciones financieras	(14)	6,701	7,292
Otras obligaciones corrientes	(15)	23,694	34,243
Otros Pasivos corrientes	(16)	12,995	-
Total pasivo corriente		304,086	267,301
Pasivo no corriente:			
Pasivos financieros no corrientes	(17)	305,103	304,593
Total pasivo		609,190	571,894
Patrimonio neto:			
Capital social	(18)	800	800
Reservas		119,386	119,386
Adopción NIFF		(600)	(600)
Resultado acumulados		77,288	72,108
Resultado del ejercicio actual		9,968	5,180
Total patrimonio neto		206,842	196,874
Total pasivo y patrimonio de los socios		816,032	768,768


 Juan Carlos Plaza Larrea


 Luis Manuel Peñafiel Martillo
 Contador General

PRODSERVICES S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

		2019	2018
<u>Ingresos provenientes de actividades ordinarias</u>			
Venta de bienes	(17)	1,687,807	1,866,403
<u>Costos de venta</u>			
	(18)	<u>(1,239,910)</u>	<u>(1,432,922)</u>
Ganancia bruta		447,897	433,481
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(19)	(260,200)	(209,121)
Operativos	(19)	(170,450)	(204,950)
Financieros	(19)	<u>(1,003)</u>	<u>(491)</u>
Total gastos		(431,653)	(414,562)
Utilidad antes de participación e impuestos		<u>16,244</u>	<u>18,919</u>
Provisión para participación trabajadores	(20)	(2,437)	(2,838)
Provisión para Impuesto la Renta	(20)	<u>(3,839)</u>	<u>(10,901)</u>
Resultado Integral total del año		<u>9,968</u>	<u>5,180</u>
Ganancia por acción		12	6



Juan Carlos Plaza Larrea
Representante Legal



Luis Manuel Peñafiel Martillo
Contador General

PRODSERVICES S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Superavit Revaluación	Adopción NIFF	Resultados acumulados	Utilidades (Pérdida) por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	119,386	(600)	72,108	5,180	196,874
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	5,180	(5,180)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	9,968	9,968
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	119,386	(600)	77,288	9,968	206,842

	Capital social	Superavit Revaluación	Adopción NIFF	Resultados acumulados	Utilidades (Pérdida) por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	119,386	(600)	57,718	14,390	191,694
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	14,390	(14,390)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	5,180	5,180
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	119,386	(600)	72,108	5,180	196,874



Juan Carlos Plaza Larrea
Representante Legal



Luis Manuel Peñafiel Martillo
Contador General

PRODSERVICES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,697,118	1,816,885
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(1,490,631)	(1,328,619)
Pago a y por cuenta de los empleados	(143,513)	(184,817)
Otras entradas(salidas) de efectivo	(88,942)	(283,547)
Dividendos por pagar	-	-
Intereses Pagados	(10,901)	-
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	(36,869)	19,902
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	-
Importes procedentes por la venta de propiedad, planta y equipo	-	-
Otras salidas de efectivo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Otras entradas/salidas de efectivo	(591)	4,659
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(591)	4,659
Disminución neta del efectivo	(36,869)	20,959
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	44,112	23,152
Saldo al final del año	7,242	44,112
Utilidad/Perdida del ejercicio	16,244	18,919
Ajustes por partidas distintas al efectivo:	13,070	20,534
Depreciación y amortización	6,794	6,794
Ajustes por gasto por participacion trabajadores	2,437	2,838
otros ajustes por partidas distintas al efectivo	3,839	10,901
Cambios netos en activos y pasivos:	(66,184)	(23,153)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9,311	(21,198)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3,699	(7,233)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	(5,605)	-
(Incremento) disminución en otros activos	(98,332)	(18,819)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	35,441	343,065
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(16,758)	(307,066)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6,343)	(11,902)
Incremento (disminución) en otros pasivos	12,404	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(36,869)	16,300

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Juan Carlos Plaza Larrea
Representante Legal



Luis Manuel Peñafiel Martillo
Contador General

PRODSERVICES S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Prodservices S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 18 de junio del 2010, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la encuadernación, impresión y cualquier otro proceso industrial de edición.

Las actividades de la compañía en general están reguladas por el Ley de Compañías, Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión y su Reglamento, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Código Laboral, Civil, Tributario y Estatutos Sociales.

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera Entidades - NIIF , emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2019.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 15 de abril del 2020.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

PRODSERVICES S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

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. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

PRODSERVICES S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(g) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(i) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(j) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(k) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

PRODSERVICES S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

(l) Costo 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 que se conocen.

(m) 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 y 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.

(n) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	(a) 50	1
Bancos	(b) 7,186	44,111
	<u>7,237</u>	<u>44,111</u>

(a) Corresponde al saldo del fondo de caja chica.

(b) Corresponde al saldo de la cuenta corriente del Banco Bolivariano por US \$ 6.294 y el saldo de la cuenta Banco Pichincha por \$ 892, los cuales han sido conciliado con el estado de cuenta.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2019	2018
Deudores comerciales	(a)	64,464	73,775
Deudores no comerciales	(b)	5,602	9,295
		70,066	83,071
Provisión de cuentas incobrables		(1,939)	(1,939)
		68,127	81,132

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes, procedentes de las ventas producto del giro del negocio, entre los principales se encuentran: Crescorp S.A. US \$ 27.290; Opevial S.A. US \$ 10,105; Dipor S.A. US \$ 9.374; Dulcafe S.A. US \$ 8.210 y entre otros US \$ 9.485. Cabe mencionar que estos importes no generan intereses.

(b) Representa préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.

8.- Existencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de inventarios se conformaba de la siguiente manera:

		2019	2018
Inventario	(a)	5,605	-

(a) Corresponde al stock de mercadería disponible para la venta.

9.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2019	2018
Crédito tributario - Retenciones de IVA	(a)	133,388	58,172
Crédito tributario - Impuesto a la Renta	(b)	150,049	137,965
		283,437	196,137

(a) Corresponde al saldo del crédito tributario por US \$ 133.388 por retenciones del Impuesto al Valor Agregado; mismo que se ha generado por las ventas efectuadas a proveedores directos de exportadores.

(b) Corresponde a valores de períodos anteriores por US \$ 127.064 y US \$ 22.985 los importes que al 30 de abril del 2020 corresponden a las Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el mencionado ejercicio económico.

10.- Otros Activos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2019	2018
Inversiones Asociadas DVT	(a)	223,535	277,232

(a) Valor patrimonial actualizado correspondiente al 45% del paquete accionario en la compañía DVT; valor del Patrimonio al cierre US \$ 496.744

Notas a los estados financieros (continuación)

11.- Activos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de activos financieros no corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Cuentas por Cobrar Dividendos	(a) 96,750	-
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	29,424	61,445
	<u>126,174</u>	<u>61,445</u>

(a) La compañía DVT DEL ECUADOR S.A. en Junta General de Accionistas aprobo distribuir dividendos de resultados de años anteriores (2014/2015/2016) a sus accionistas: FIGURETTI S.A. y PRODSERVICES S.A.

12.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Costo	136,678	136,678
Depreciación acumulada	(34,762)	(27,968)
	<u>101,916</u>	<u>108,711</u>

El costo de propiedades, planta y equipos esta compuesto como sigue:

	2019	2018
Edificios	135,888	135,888
Equipos de computación	790	790
	<u>136,678</u>	<u>136,678</u>

El movimiento de la cuenta de propiedades, planta y equipos durante el período 2019 está compuesto como se detalla acontinuación:

	2019	2018
Saldo inicial	108,711	115,505
Adiciones/Bajas	-	-
Gastos de depreciación	(6,794)	(6,794)
Saldo Final	<u>101,916</u>	<u>108,711</u>

13.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	2019	2018
Acreedores comerciales	(a) 260,697	225,766

(a) Corresponde el saldo de las cuentas a pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, entre los principales se encuentran: Papelesa US \$ 178.448; Offset Abad S.A. US \$ 30.574; Grafinpren S.A. US \$ 26.362 y entre otros US \$ 25.313. Cabe mencionar que estos importes no generan intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

14.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjeta de crédito Bolivariano	(a)	<u>6,701</u>	<u>7,292</u>

- (a) Corresponde al saldo US \$ 6.701 de consumos realizados con tarjeta de credito corporativa Bolivariano que se encuentran pendientes de pago según estado de cuenta del mes de diciembre.

15.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Administración tributaria	(a)	9,744	14,956
Obligaciones con empleados	(b)	6,599	8,069
Obligaciones con el IESS	(c)	7,352	11,224
		<u>23,694</u>	<u>34,249</u>

- (a) Corresponde al saldo por US \$ 361 correspondientes a valores retenidos a los empleados por impuesto a la renta, US \$ 5.543 valores retenidos a proveedores por concepto en la fuente de impuesto a la renta y por retenciones valores retenidos a proveedores por concepto de IVA y US \$ 3.840 por concepto de impuesto a la renta causado que se encuentran pendientes de liquidar en el

- (b) Incluye US\$ 4.163 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US\$ 2.436 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2019.

- (c) Constituye la aportación personal, patronal, préstamos quirografarios a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

16.- Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de pasivos no corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar Accionistas JCPP	5,084	-
Anticipo Clientes	7,911	-
	<u>12,995</u>	<u>-</u>

- (a) Corresponde al saldo de US \$ 5.084 por prestamo otorgado a la compañía por el accionista Juan Carlos Plaza Plaza, con un interes del 4% anual, en seis meses pagaderos desde agosto en adelante.

- (b) Corresponde al saldo de US \$ 7.911 por anticipo entregado COPECE por agendas pre-escolar US \$ 2.250 y MULTINOVA por Kits US \$ 5.661

Notas a los estados financieros (continuación)

17.- Pasivos No Corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de pasivos no corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Pagar Diversas	(a)	<u>305,103</u>	<u>304,593</u>

(a) Corresponde el saldo de retenciones de periodos anteriores.

18.- Capital Social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2019 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$ 1.00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	# acciones	US\$	% participación
Juan Carlos Plaza Plaza	560	560	70%
Juan Carlos Plaza Larrea	240	240	30%
Totales	800	800	100%

19.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias por venta de bienes generados hasta diciembre de 2018, corresponden a facturación emitida por venta de adhesivos, afiches,

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas gravados tarifa 12%	1,563,508	1,811,498
Ventas gravados tarifa 0%	27,429	26,585
(-) Descuentos y Devoluciones en Ventas	-	-
Otros Ingresos	96,870	28,320
	<u>1,687,807</u>	<u>1,866,403</u>

20.- Costos de venta

Durante los años 2019 y 2018 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Ventas	<u>1,239,910</u>	<u>1,432,922</u>

21.- Gastos

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos Administrativos	(a)	215,597	185,613
Gastos Operativos	(b)	170,450	204,950
Gastos Financieros		1,003	491
		387,049	391,054
Gastos no deducibles		44,603	23,508
TOTAL DE GASTOS		<u>431,653</u>	<u>414,562</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como mantenimientos, suministros, depreciaciones, entre otros.

(b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.

22.- Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 25% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2015, el porcentaje será del 22%, es decir que a partir del 2018 el 25%.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	16,244	18,919
(-) 15% participación trabajadores	(2,437)	(2,838)
(+) Más (menos) partidas de conciliación:		
(-) Dividendos y efectos por método de participación	(96,750)	(28,320)
Otros gastos no objeto impuesto a la renta	53,697	-
Gastos no deducibles	44,603	23,508
Utilidad gravable	15,358	11,270
(=) Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	3,839	2,817

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	3,839	2,817
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	-	(10,901)
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	3,839	10,901
(+) Saldo del anticipo no pagado	-	10,901
(-) Retenciones en la fuente del año	(22,985)	(28,214)
(-) Crédito tributario generado por Ret. Fte	(127,057)	(109,744)
(=) Saldo a favor del contribuyente	(146,203)	(127,057)

23.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

24.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 15 de abril del 2020.