

# **Embarfru S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre del 2019  
(con el informe del auditor independiente)

## **EMBARFU S.A.**

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

<b><u>Contenido</u></b>	<b>Página</b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de situación financiera	7
Estado de resultado integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11-23

#### **Abreviaturas:**

NIC Normas Internacionales de Contabilidad  
NIIF Normas Internacionales de Información Financiera  
SRI Servicio de Rentas Internas  
IVA Impuesto al valor agregado  
US\$ U.S. dólares  
LORTI Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno  
IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad  
IESBA Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores  
NIA Normas Internacionales de Auditoría  
FVR Valor razonable con cambios en resultado del año  
FVORI Valor razonable con cambios en otro resultado integral  
SPPI Sólo pagos del principal e intereses  
PCE Pérdida de crédito esperada

# CPA JULIO A. CAMPUZANO LOPEZ

Auditor Independiente

---

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionista de:

EMBARFRU S.A.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de EMBARFRU S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de EMBARFRU S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de EMBARFRU S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el informe anual de los Administradores a la junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los socios de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

## EVENTO

La siguiente es una cronología de los eventos ocurridos desde el descubrimiento del virus denominado COVID 19:

- Entre el 12 al 29 diciembre 2019, aparecen los primeros brotes de un virus desconocido originado en Wuhan-China.
- El 23 de enero del 2020, la Organización Mundial de la Salud OMS asegura que el virus aún no constituye una emergencia internacional
- El 11 de febrero del 2020, la Organización Mundial de la Salud OMS, lo nombra como COVID-19.
- El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud OMS, declara propagación del COVID-19 como pandemia.
- Con fecha El Gobierno Nacional Mediante Decreto N.1017, del 16 de marzo del 2020, estableció entre otros aspectos:
  - El ESTADO DE EXCEPCIÓN, por calamidad pública en todo el territorio nacional, por el número de casos de coronavirus confirmados y el alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía, con la finalidad de controlar la emergencia sanitaria que vive el país.
  - La MOVILIZACIÓN en todo el territorio nacional, con la finalidad que las entidades de la Administración Pública, Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus competencias para mitigar los efectos del coronavirus y garantizar el acceso efectivo a los derechos de las personas.
  - SUSPENDER el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión.
  - La limitación del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito se realizará con la finalidad de mantener la cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria determinadas por autoridad competente. La Policía Nacional y Fuerzas Armadas vigilarán el cumplimiento de esta limitación, cuya inobservancia será sancionada conforme a lo que la ley señala.
  - Se declara TOQUE DE QUEDA, restricción general de circulación de personas y vehículos en vías y espacios públicos.
  - SE SUSPENDE la jornada presencial de trabajo comprendida entre el 17 y 24 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y privado. El COE podrá prorrogar los días de suspensión de la jornada presencial de trabajo. Para el efecto los trabajadores y servidores públicos si la actividad se los permite podrán acogerse al teletrabajo, según lo dispuesto en el Acuerdo Ministerial Nro. MDT-2020-076.

- Quienes presten servicios públicos básicos, de salud, seguridad, bomberos, riesgos, aeropuertos, terminales aéreas, terrestres, marítimos, fluviales, bancarios, provisión de víveres, sectores estratégicos y otros servicios que ayuden a combatir la propagación del COVID-19 podrán mantener la jornada laboral presencial.

Bajo el Marco Conceptual, la entidad preparará los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, es decir, la entidad continuará operando en el futuro previsible. Según la NIC 1 (o Sección 3 de la NIIF para las PYMES), la gerencia evaluará el negocio en marcha al preparar los estados financieros. La propagación del COVID-19, fue declarada como pandemia por la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020 y, por tanto, no se podía previamente dimensionar o asumir los efectos financieros de la pandemia y las medidas que se han tomado por parte de los Gobiernos para detenerla.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Mi informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



C.P.A. Julio Campuzano López

**SC-RNAE-No. 1048**

Julio 28 del 2020

**Guayaquil – Ecuador**

**EMBARFRU S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses )

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES :</b>			
Efectivo y equivalente al efectivo		41,05	26.779,70
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	463.594,61	512.613,37
Inventarios	5	119.467,88	37.634,74
Activos por impuestos corrientes	6	70.379,22	44.874,93
Otros activos corrientes			
<b>Total activos corrientes</b>		<b>653.482,76</b>	<b>621.902,74</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipos	7	826.595,78	803.860,31
Inversiones a largo plazo	8	69.000,00	45.000,00
Documentos y cuentas por cobrar	9	437.672,96	
Otros activos		128,77	698,77
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.333.397,51</b>	<b>849.559,08</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.986.880,27</b>	<b>1.471.461,82</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos bancarios	10	428.589,87	203.740,99
Cuentas por pagar proveedores	11	113.804,64	92.336,15
Pasivos por impuestos corrientes	12	109.465,26	61.650,36
Obligaciones acumuladas	13	85.096,61	56.654,67
Otras cuentas por pagar	14	67.018,05	56.004,71
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>803.974,43</b>	<b>470.386,88</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos bancarios largo plazo	15	370.112,55	194.098,98
Obligacion por beneficios definidos		27.427,41	90.218,23
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>397.539,96</b>	<b>284.317,21</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.201.514,39</b>	<b>754.704,09</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	16	90.000,00	90.000,00
Reserva legal		78.927,33	78.927,33
Reserva de capital		4.765,00	4.765,00
Resultados acumulados		543.065,40	504.967,85
Resultado del ejercicio		68.608,15	38.097,55
<b>Total patrimonio</b>		<b>785.365,88</b>	<b>716.757,73</b>
<b>Total pasivos y patrimonios</b>		<b>1.986.880,27</b>	<b>1.471.461,82</b>

Ver notas a los estados financieros

**EMBARFRU S.A.****ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019****(Expresados en dólares estadounidenses )**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias		2.713.722,85	2.220.843,89
Costos de venta		(2.071.045,71)	(1.709.568,87)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>642.677,14</b>	<b>511.275,02</b>
<b>GASTOS GENERALES :</b>			
Sueldos y salarios (Adm. - Vtas)		212.808,76	186.282,97
Aportes patronal		39.501,05	34.293,87
Beneficios sociales		54.725,24	32.842,30
Honorarios profesionales, comisiones		76.185,36	89.186,24
Mantenimientos y reparaciones		6.077,32	4.192,22
Arendamiento operativo		6.030,00	8.030,00
Combustible		8.176,94	3.073,38
Seguros		2.719,38	5.258,77
Transporte			
Agua, energía, luz, telecomunicaciones		8.282,69	14.205,12
Notarios y registradores		1.284,22	2.464,14
Impuestos, contribuciones y otros (Adm. - Vtas)		13.207,49	13.490,51
Gasto de gestión (Ventas)		<b>5.585,01</b>	2.729,29
Cuentas incobrables			2.815,11
Promoción y publicidad		738,54	77,67
Lubricantes			371,99
Reembolso de gastos			520,65
Comisiones (Vtas.)			1.053,99
Deterioro		2.677,33	
Otros gastos		8.065,35	1.842,77
<b>Total gastos generales</b>		<b>446.064,68</b>	<b>402.730,99</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Intereses financieros		55.515,44	20.569,65
Otros gastos bancarios		12.078,02	9.672,06
<b>Total gastos financieros</b>		<b>67.593,46</b>	<b>30.241,71</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>513.658,14</b>	<b>432.972,70</b>
<b>UTILIDAD Y/O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>		129.019,00	78.302,32
15% Participación trabajadores		(19.352,85)	(11.745,35)
25% Impuesto a la Renta		(41.058,00)	(28.459,42)
<b>Utilidad del ejercicio, neta</b>		<b>68.608,15</b>	<b>38.097,55</b>

**Ver notas a los estados financieros**

**EMBARFRU S.A.****ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019****(Expresados en dólares estadounidenses )**

	Capital	Reserva Legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Resultados de ejercicio	Total
<b>Saldo al 31- dic.- 2017</b>	<b>90.000,00</b>	<b>78.660,18</b>	<b>4.765,00</b>	<b>433.374,21</b>	<b>71.593,64</b>	<b>678.660,18</b>
Transferencias				71.592,64	(71.592,64)	-
Utilidades del ejercicio					38.097,55	38.097,55
Prov. Reservas						
<b>Saldo al 31- dic.- 2018</b>	<b>90.000,00</b>	<b>78.660,18</b>	<b>4.765,00</b>	<b>504.966,85</b>	<b>38.098,55</b>	<b>716.757,73</b>
Transferencias				38.098,55	(38.098,55)	-
Utilidades del ejercicio					68.608,15	68.608,15
Prov. Reservas						
<b>Saldo al 31- dic.- 2019</b>	<b>90.000,00</b>	<b>78.660,18</b>	<b>4.765,00</b>	<b>543.065,40</b>	<b>68.608,15</b>	<b>785.365,88</b>

**Ver notas a los estados financieros**

**EMBARFRU S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFCTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses )**

	2019	2018
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(26.738,65)</b>	<b>26.581,28</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO(UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>472.650,31</b>	<b>(112.106,77)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación:</b>	<b>2.761.987,35</b>	<b>2.324.711,99</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.761.987,35	2.148.004,13
Otros Cobros por actividades de operación		176.707,86
<b>Clases de pagos por actividades de operación:</b>	<b>(2.289.337,04)</b>	<b>(2.436.818,76)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.822.804,39)	(19.337,99)
Pagos por cuenta de empleados	(368.270,72)	(1.349.593,79)
Otros pagos por actividades de operación		
Intereses pagados	(64.701,09)	(38.271,71)
Intereses recibidos		1,14
Impuestos a las ganancias pagados	(28.459,42)	
Otros pagos por actividades de operación	(81.455,71)	(1.029.875,34)
Otras entradas (salidas) de efectivo	76.354,29	258,93
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(612.611,71)</b>	<b>(119.283,01)</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		21.000,00
Adquisiciones de depropiedades, planta y equipo	(50.404,43)	(140.283,01)
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	(55.405,55)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>113.222,75</b>	<b>257.971,06</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	176.013,57	186.377,42
Otras entradas (salidas) de efectivo	(62.790,82)	71.593,64
<b>INCREMENTO (DISMINUCION NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>(26.738,65)</b>	<b>26.581,28</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>26.779,70</b>	<b>198,42</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>41,05</b>	<b>26.779,70</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>	<b>129.019,00</b>	<b>78.302,32</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>27.668,96</b>	<b>(70.835,59)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	27.668,96	(70.835,59)
Ajustes por gasto de pago de impuesto a laa renta		
Ajustes pora gastos en provisiones		
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>315.962,35</b>	<b>(119.573,50)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	48.264,50	1.786,21
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios	(81.833,14)	(19.337,99)
(Incremento) disminución en otros activos	76.354,29	56.403,13
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	286.686,43	21.131,29
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(237.490,74)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	14.949,69	(29.076,60)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
Incremento (disminución) en otros pasivos	(28.459,42)	87.011,20
<b>Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>472.650,31</b>	<b>(112.106,77)</b>

Ver nota a los estados financieros

**EMBARFRU S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

La Compañía EMBARFRU S.A., fue constituida mediante escritura pública el 15 de octubre de 1992, como una Compañía Anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es proveer personal a las empresas exportadoras y/o productoras de frutas para el porteo, manipuleo, politizada, enrollada, embarque y estiba de toda clase de frutas en las bodegas de los buques de alto bordo, así como también a todas las otras labores de embarque relacionadas con la exportación.

**2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS**

**2.1 *Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual***

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF, modificaciones a las NIIF e Interpretaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

**CINIIF 23 - Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias**

CINIIF 23 establece como determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y,
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:
  - En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto a la renta.
  - En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

La Administración de la Compañía evaluó la existencia de posiciones fiscales que involucre incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias y concluyó que a la fecha de aplicación inicial y al 31 de diciembre del 2019, no existen posiciones fiscales inciertas.

**2.2 *Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas*** – A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Norma	Fecha de Vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos		1 de enero del 2019
Modificaciones a la NIC y NIC 8	Definición de materialidad	1 de enero del 2020
Marco Conceptual	Marco conceptual de las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF)	1 de enero del 2020

### NIIF 16 Arrendamientos

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamientos
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendamiento y para el arrendador

NIIF 16 difiere entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferencia entre arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendatario y es por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendatario para todos los arrendatarios, excepto los arrendamientos de corto plazo aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación, mientras que de acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamientos serán divididos en principal e intereses los cuales, presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continua con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

### **NIIF 17 Contratos de seguros**

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite su aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17

Deroga a la NIIF 4 Contrato de seguros

#### **Modificaciones a NIC 1 y NIC 8 - Definición de materialidad**

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las Normas NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de “podrían influir” a “podría esperarse razonablemente que influyan”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para periodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero del 2020, con aplicación anticipada permitida.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros separados de la Compañía.

#### **Marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las modificaciones a las referencias al marco conceptual de las normas IFRS. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, 3, 6, 14; NIC 1, 8, 34, 37, 38; y, CINIIF 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros separados de la Compañía.

### 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 3.1 Declaración de cumplimiento.** – Los estados financieros separados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)
- 3.2 Moneda funcional.** - 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
- 3.3 Bases de preparación** - Los estados financieros comprenden, los estados de situación financiera, los estados de resultados integral, de cambio en el patrimonio de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.
- 3.4 Efectivo y equivalente al efectivo** - El efectivo y el equivalente incluye saldos de caja, efectivo, inversiones disponibles en bancos locales y del exterior, siendo el caso.
- 3.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar** – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

- 3.6 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.
- 3.7 Propiedades, planta y equipos**

- 3.7.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración de la Compañía.

- 3.7.2 Medición posterior al reconocimiento inicial: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro de valor, si hubiere.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**3.7.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	10
Edificios e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**3.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**3.7.5 Deterioro del valor de propiedades, planta y equipo** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades, planta y equipo a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

**3.8 Activos no corrientes mantenidos para la venta** - Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

- 3.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar** – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

- 3.10 Impuesto a la renta** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 3.11 Impuestos diferidos** – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuestos diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce todas las diferencias temporarias deducibles, en medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporaria deducibles.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- 3.12 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **3.13 Beneficios a empleados**

- 3.13.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - 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 nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo a los resultados del año, en el período en que se producen. El reconocimiento de las 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.

**3.13.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**3.14 Reconocimiento de Ingresos** - Se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de los servicios;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**3.15 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**3.16 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 la transacción.

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.

**3.17 Activos financieros** - La Compañía clasifica sus activos financieros en efectivo y bancos, cuentas por cobrar, y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se originaron o adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**3.17.1 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**3.17.2 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian o cotizan en un mercado activo, ni existe la intención de venderlos.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad. Estas cuentas no generan intereses, y el período de crédito promedio de su recuperación es de 30 días.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. El incremento en la provisión se reconoce en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**3.17.3 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

**3.18 Pasivos financieros** - La Compañía clasifica sus pasivos financieros en préstamos y cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**3.18.1 Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**3.18.2 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de bienes es de 45 días.

**3.18.3 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**3.19 Estimaciones contables y juicios contables** - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta por cobrar corresponde valores originados por el giro del negocio, con vencimientos corrientes, las otras cuentas por cobrar incluyen valores por varios conceptos, así como se lo muestra en el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Cuentas por cobrar clientes</b>		
Clientes	350.100,93	385.168,01
Provisión incobrables	(12.204,82)	(9.527,49)
<b>Total cuentas por cobrar clientes</b>	<b>337.896,11</b>	<b>375.640,52</b>
<b>Otras</b>		
Otras cuentas por cobrar relacionada		45.158,04
Otras cuentas por cobrar no relacionada	43.250,00	
Anticipos amempleados		4.435,60
Prerestamos empleados		22.186,17
Varios deudores	11.900,00	8.000,00
Anticipo proveedores	56.438,78	57.002,81
Otros	14.109,72	190,23
<b>Total otras</b>	<b>125.698,50</b>	<b>136.972,85</b>
<b>Total cuentas por cobrar y otras</b>	<b>463.594,61</b>	<b>512.613,37</b>

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 c están compuestos por materiales de empaque, embalajes propios de la actividad cotidiana de la del negocio de la Compañía, también repuestos y herramienta utilizadas en el mismo, adjunto detalle de los mismos:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Inventario Materiales de Embarque	85.954,32	32.110,62
Inventarios de Repuestos, Herramientas	33.513,56	5.524,12
<b>Total</b>	<b>119.467,88</b>	<b>37.634,74</b>

#### 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, Principalmente crédito tributario por retenciones en la fuente en ventas, originados por el giro del negocio, e impuesto a la renta, las cuales son susceptibles de reclamos o aplicación al impuesto a la renta de la compañía, también se consideran como un anticipo de impuesto a la renta.

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Retenciones en la fuente crédito t.	54.284,44	44.554,20
Otras cuentas por cobrar SRI		37,18
Nota de credito SRI		283,55
Credito Tributario Impuesto a la Renta	<u>16.094,78</u>	
<b>Total</b>	<u><b>70.379,22</b></u>	<u><b>44.874,93</b></u>

## 7. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, el movimiento de la propiedades, planta y equipos muestra los movimientos del año teniendo un incremento significativo en otros equipos por la adquisición de montacarga, así como muestra el detalle siguiente:

<b>Nombres</b>	<b>Saldo al 31-dic-17</b>	<b>Adiciones (Retiros)</b>	<b>Saldo al 31-dic-18</b>	<b>Adiciones (Retiros)</b>	<b>Saldo al 31-dic-19</b>
Edificios	120.000,00		120.000,00		120.000,00
Muebles y eneseres	<b>3.215,87</b>	2.574,81	5.790,68	1.154,92	6.945,60
Maquinaria y equipos	<b>538.510,15</b>	102.266,87	640.777,02	66,96	640.843,98
Equipos de computación	<b>27.444,59</b>	4.007,09	31.451,68	182,55	31.634,23
Vehículos	<b>194.147,01</b>	30.348,21	224.495,22		224.495,22
Otros equipos	<b>24.457,62</b>	1.086,03	25.543,65	49.000,00	74.543,65
<b>Total al costo</b>	<b>907.775,24</b>	<b>140.283,01</b>	<b>1.048.058,25</b>	<b>50.404,43</b>	<b>1.098.462,68</b>
Depreciación acumulada	(216.382,23)	(27.815,71)	(244.197,94)	(27.668,96)	(271.866,90)
<b>Propiedades netas</b>	<b>691.393,01</b>	<b>112.467,30</b>	<b>803.860,31</b>	<b>22.735,47</b>	<b>826.595,78</b>

## 8. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta los \$ 69.000.00 y \$ 45.000.00 respectivamente, es por la adquisición de una oficina, por el cual existe un fidecomiso.

## 9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Son valores entregado al Sr. Ramírez Guevara Jorge Alberto por \$ 437.672.96 como préstamo los cuales se liquidarán según convenio de pago con la gerencia, estos valores no tienen un colateral, garantía alguna como respaldo para la recuperación de los mismo en el caso de presentarse algún inconveniente en su recuperación

## 10. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones financieras de la Compañía, la porción corriente a pagar, y otras obligaciones bancarias a corto plazo es como lo muestra el siguiente detalle:

Institución	Operación Número	Capital	Fecha. Conceción	Fecha. Vcto.	Tasa %	Saldo Corriente
<b>Pestamos porción corriente</b>						
Banco Pichincha	2660185-00	120.000,00	07-abr-17	22-mar-20	9,76%	11.389,89
Banco Pichincha	294041800BPPCA	65.000,00	20-mar-18	04-mar-20	9,76%	1.835,98
Banco Pichincha	340937800	100.000,00	22-jul-19	16-jul-20	9,76%	59.511,23
Banco Pichincha	357328600	62.000,00	13-dic-19	07-dic-20	9,76%	62.000,00
Banco produbanco	CAR 2107000	200.000,00	27-nov-18	07-nov-22	9,76%	47.775,63
Banco produbanco	CAR 261000	50.000,00	14-nov-19	12-feb-20	9,84%	50.000,00
T/C Visa produbanco	TC 210000005016					5.622,41
<b>Total préstamos porción coriente</b>						<b><u>238.135,14</u></b>
<b>Sobregiros bancarios</b>						
Sobregiro banco del Pacifico						413,14
Sobregiro Banco del Pichincha						146.124,39
Sobregiro Banco de la Produccion						43.917,20
<b>Total sobregiros bancarios</b>						<b><u>190.454,73</u></b>
<b>Total</b>						<b><u>428.589,87</u></b>

NOTA Los créditos del banco de la pichincha están garantizados por una hipoteca valorada en \$ 302.241.39, mientas que para los créditos del banco Produbanco, también existen garantías, departamento en propiedad horizontal por \$ 357.125.07 y un terreno en construcción por \$ 620.273.63

## 11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a \$ 113.804.64 y \$ 92.336.15 respectivamente, las cuales representa principalmente facturas por compras corrientes de materiales e insumos y otras compras por el giro ordinario del negocio.

## 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran las obligaciones con el SRI por impuestos retenidos e (IVA) y el pago del impuesto a la renta de la compañía.

	<b><u>2.019</u></b>	<b><u>2.018</u></b>
Cuentas por Pagar al S.R.I. Refer. Form.103	5.341,07	1.883,59
Cuentas por Pagar al S.R.I. Ref. Form. 104	34.402,09	14.687,34
Iva Liquidar	28.664,10	16.620,01
Impuesto a la Renta Por Pagar	<u>41.058,00</u>	<u>28.459,42</u>
<b>Total</b>	<b><u>109.465,26</u></b>	<b><u>61.650,36</u></b>

### 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Valores pendientes de pago por beneficios acumulados de empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como lo muestra el siguiente detalle:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	11.027,66	5.976,38
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	54.716,10	34.003,82
Vacaciones Por Pagar		1.646,97
Fondos de Reserva Por Pagar		3.282,15
15% Trabajadores	<u>19.352,85</u>	<u>11.745,35</u>
<b>Total</b>	<b><u>85.096,61</u></b>	<b><u>56.654,67</u></b>

### 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Valores pendientes de pago por beneficios acumulados de empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como lo muestra el siguiente detalle:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
IESS	32.226,31	26.365,71
Anticipos de Yilport NC 2018		23.060,69
Varios acreedores	32.394,91	5.662,24
Ahorro cuadrilla	2.396,83	360,07
Sueldos por Pagar		556,00
<b>Total</b>	<b><u>67.018,05</u></b>	<b><u>56.004,71</u></b>

### 15. PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019, se muestra el saldo pendiente por los créditos vigentes que tiene la compañía a la fecha de cierre de los estados financieros, como lo muestra el siguiente detalle:

Institución	Operación Número	Capital	Fecha. Conceción	Fecha. Vcto.	Tasa %	Saldo Corriente
Banco Pichincha	294041800BPPCA	65.000,00	20-mar-18	04-mar-20	9,76%	29.147,47
Banco Produbanco	CAR 2107000	200.000,00	27-nov-18	07-nov-22	9,76%	105.531,92
Banco Produbanco	CAR 224100	272.000,00	27-feb-19	01-feb-24	9,76%	235.433,16
<b>Total</b>						<b><u>370.112,55</u></b>

### 16. CAPITAL

A 31 de diciembre del año 2019 y 2018, el capital es de \$ 90.000.00 representado por 225.000 acciones nominativas de un valor de \$ 0.40 cada acción.

## 17. IMPUESTO A LA RENTA

A la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de julio del 2020), la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales. La Administración de EMBARFRU S.A. considera que, de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas. A continuación, la conciliación tributaria del impuesto a la renta siendo está la tarifa del 25%, una vez liquidado se muestra que la Compañía queda con un crédito tributario aplicable al siguiente periodo.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	129.019,00	78.302,32
Participación laboral	(19.352,85)	(11.745,35)
Gastos no deducibles	54.565,85	47.280,69
Otras diferencias permanentes		
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<u>164.232,00</u>	<u>113.837,66</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	41.058,00	28.459,42
Anticipo de Impuesto a la Renta		(1.648,00)
Saldo de Anticipo pendiente de pago		1.648,00
Retenciones en la fuente del periodo	(52.284,43)	(44.554,20)
Crédito tributario años anteriores	(16.094,78)	
<b>CREDITO TRIBUTARIO</b>	<u>(27.321,21)</u>	<u>(16.094,79)</u>

## 18. EVENTOS SUBSCUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de julio del 2020), se produjo el evento del COVID-19, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener efecto sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.