

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución

LOA CORPORACION CIA. LTDA.- es una entidad de derecho privado, constituida mediante escritura pública No. 2015-17-010-10-P01801 en la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador, celebrada el 11 de marzo del 2015 ante el Notario Décimo del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil de Machachi cantón Mejía el 23 de abril del 2015.

Objeto Social

La compañía se dedicará: **Uno)** A la manufactura, producción, industrialización, comercialización, distribución, de vestimenta de trabajo y equipos de protección personal **Dos)** La compañía podrá dedicarse a las actividades señaladas por cuenta propia, de terceros o asociada con terceros, en la República del Ecuador y en el extranjero. De igual forma, se entenderán incluidos en el objeto social los actos que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir las obligaciones, legales o convencionales derivados de la existencia y actividad de la compañía. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por la legislación ecuatoriana, adquiriendo derechos y contrayendo obligaciones de toda clase. De igual forma, la compañía podrá intervenir como socia o socio en la formación de toda clase de sociedades o compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el extranjero, aportar capital a las mismas o adquirir, tener y poseer acciones, obligaciones o participaciones en otras compañías, fusionarse, escindirse o transformarse en otro tipo de compañía.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros de **LOA CORPORACION CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 31 de marzo del 2020 por parte del Representante Legal de la Sociedad y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(Espacio en Blanco)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes las mismas que son de aplicación obligatoria para la compañía generando los siguientes beneficios:

- a) Es un medio eficiente para atraer nuevos capitales a la compañía por medio de los estados financieros con base a NIIF, la empresa será fácilmente comparable con diferentes alternativas de inversión en otros países, provocando nuevas fuentes de financiamiento globalización de mercados.
- b) Ofrecen un entendimiento de una forma más integral de la información financiera bajo NIIF: ya que no solo sería para el fisco y los propietarios de la empresa, sino también para los acreedores, inversionistas y el mercado de capitales.
- c) Presenta un valor más real de la empresa y son una fuente de transparencia para beneficio de los tomadores de decisiones en la organización.

LOA CORPORACION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Existen 16 Normas vigentes las cuales son las siguientes:

NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	
NIIF 2: Pagos Basados en Acciones	
NIIF 3: Combinaciones de Negocios	
NIIF 4: Contratos de Seguro	
NIIF 5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.	
NIIF 6: Exploración y Evaluación de Recursos Minerales	
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar	
NIIF 8: Segmentos de Operación	
NIIF 9: Instrumentos Financieros	
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	
NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	
NIIF 14: Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	
NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, 15, 18 y SIC 31, Aplicación Retroactiva. Vigente desde
NIIF 16: Arrendamientos	Sustituir a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27, Puede optarse por una aplicación temprana, pero solo si se aplica también la NIIF 15. Vigente desde Enero 2019

(Espacio en blanco)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Existen 14 interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF las cuales son las siguientes:

CINIIF 1: Cambios en Pasivos Existentes por Retiro del Servicio, Restauración y Similares
CINIIF 2: Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares
CINIIF 5: Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del Servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental
CINIIF 6: Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos—Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos
CINIIF 7: Aplicación del Procedimiento de Re expresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
CINIIF 10: Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor
CINIIF 12: Acuerdos de Concesión de Servicios
CINIIF 14: NIC 19—El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción
CINIIF 16: Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero
CINIIF 17: Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo
CINIIF 19: Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio
CINIIF 20: Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto
CINIIF 21: Gravámenes
CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contra prestaciones Anticipadas

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

NOTA 2. **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.**
Continuación.../

2.2 Moneda funcional v moneda de presentación

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

2.3 Efectivo v Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, que son usados por la Sociedad en la gestión de sus compromisos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Sociedad mantiene activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos financieros, la Sociedad solo mantiene la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por Cuentas por Cobrar Comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.
Continuación.../

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por obligaciones largo plazo y proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Sociedad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sociedad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sociedad presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por terceros no relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito otorgado a clientes regulares es de 30 hasta 60 días.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sociedad presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

NOTA 2. **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.**
Continuación.../

- (i) Obligaciones largo plazo: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos Financieros".

- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Sociedad establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Sociedad ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que ha incrementado provisiones por este concepto.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

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

2.5 Pagos Anticipados y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a anticipos a terceros y crédito tributario a favor de la Sociedad por Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a resultados del año.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.
Continuación.../

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo es registrado al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, así como también costos internos realizados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y otros necesarios para llevar a cabo la inversión. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Sociedad y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y Equipos	10
Muebles y Enseres y Equipos de Oficina	10
Equipos de computación	3

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

NOTA 2. **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.**
Continuación.../

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

2.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipos e Intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Sociedad registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.8 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

NOTA 2. **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.**
Continuación.../

2.8.1 Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28 % y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% y 25% porcentualmente de las utilidades gravables.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2019 y 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25%.

2.8.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

NOTA 2. **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.**
Continuación.../

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los empleados

2.9.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de venta y gastos de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

2.9.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas)

La Sociedad tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

NOTA 2. **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.**
Continuación.../

La Sociedad determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una determinada tasa anual para los años 2015 y 2014 la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año 2019 y 2018 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Sociedad.

2.10 Provisiones

La Sociedad registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones se muestran en el rubro provisiones.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercadería en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.
Continuación.../

Los ingresos por ventas de mercaderías son reconocidos de la siguiente forma:

El ingreso proveniente de la venta de mercaderías es registrado cuando:

- (i) El monto de la venta puede ser medido confiablemente,
- (ii) Los costos en los que se ha incurrido o en los que se incurrirá relacionados con la transacción pueden ser medidos de forma confiable,
- (iii) Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Sociedad; y,
- (iv) Los riesgos y beneficios fueron totalmente transferidos al comprador.

Las ventas de mercadería en general son reconocidas sobre la entrega y aceptación de las mercaderías por parte del cliente.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sociedad y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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

- (a) Deterioro de Cuentas por Cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Sociedad, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.
Continuación.../

(b) Vida útil de Propiedad, Planta y Equipo

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.7.

(d) Beneficios a Empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(e) Impuesto a la Renta Diferido

La Sociedad ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de Riesgo Financiero

La administración es responsable por establecer y supervisar al marco de la administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Sociedad.

Las políticas de administración de riesgos de la Sociedad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sociedad, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Sociedad a fin de que se reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../

La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Sociedad.

A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Sociedad.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Sociedad realiza principalmente sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos significativos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la

Sociedad al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones con instituciones financieras y de las emisiones colocadas a través del mercado de valores. La Sociedad determina periódicamente la exposición eficiente de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

En el 2019 la Administración de la Sociedad ha analizado los riesgos financieros que están relacionados con las posibles pérdidas en los mercados financieros como consecuencia de los movimientos en las variables financieras, tales como las tasas de interés y los tipos de cambio, los cuales no presentaron efectos significativos.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../

(b) Riesgo de crédito

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Sociedad. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Sociedad mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos debido a la gran cantidad de clientes de la Sociedad y su dispersión geográfica.

La Sociedad mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

(c) Riesgo de liquidez

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sociedad.

La Sociedad monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

LOA CORPORACION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Sociedad agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses:

Al 31 de diciembre de 2019	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>
Obligaciones Bancarias	57.291,89	152.890,77
Cuentas por Pagar	453.517,25	-
Al 31 de diciembre de 2018		
Obligaciones Bancarias	62.837,26	210.182,86
Cuentas por Pagar	327.687,68	-

4.2 Riesgo de capitalización

La Sociedad administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Sociedad es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Sociedad son: (i) salvaguardar la capacidad de la Sociedad para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Recursos de Terceros	663.699,91	600.707,80
Menos: Efectivo	<u>(52.906,35)</u>	<u>(160.084,44)</u>
Deuda neta	610.793,56	440.623,36
Total patrimonio	<u>405.937,27</u>	<u>315.986,15</u>
Capital total	<u>1.016.730,83</u>	<u>756.609,51</u>
Ratio de apalancamiento	60%	58%

LOA CORPORACION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5. Instrumentos Financieros

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo	52.906,35	-	160.084,44	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	266.857,73	-	400.604,76	-
Total activos financieros	<u>560.689,20</u>	<u>-</u>	<u>560.689,20</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Bancarias	57.291,89	152.890,77	62.837,26	210.182,86
Cuentas por Pagar Comerciales	453.517,25	-	327.687,68	-
Total pasivos financieros	<u>510.809,14</u>	<u>152.890,77</u>	<u>390.524,94</u>	<u>210.182,86</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

(Espacio en Blanco)

LOA CORPORACION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	10.414,19	53.483,58
Bancos	42.492,16	106.560,43
Inversiones Temporales	-	40,43
	<u>52.906,35</u>	<u>160.084,44</u>
Total	<u>52.906,35</u>	<u>160.084,44</u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Clientes	266.857,73		418.838,89	
Provisión de Cuentas Incobrables (i)	(2.668,58)		(18.234,13)	
	<u>264.189,15</u>		<u>400.604,76</u>	
	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Cartera Corriente	223.096,79	83,60%	299.277,23	71,45%
De 1-30 días	39.771,16	14,90%	95.776,62	22,87%
De 31-60 días	1.968,27	0,74%	20.404,58	4,87%
De 61-120 días	1.631,26	0,61%	2.370,82	0,57%
De 121-más días	390,25	0,15%	1.009,64	0,24%
	<u>266.857,73</u>		<u>418.838,89</u>	
Provisión	<u>(2.668,58)</u>	1,00%	<u>(18.234,13)</u>	4,35%
	<u>264.189,15</u>		<u>400.604,76</u>	

LOA CORPORACION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, continuación.../

(i) El movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	18.234,13	16.406,23
Reversión de Exceso de Provisión	-15.565,55	-
Bajas	-	-2.360,99
Provisión del año	-	4.188,89
Saldo Final	<u>2.668,58</u>	<u>18.234,13</u>

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de Materia Prima	222.782,31	124.760,62
Inventarios de Prod. Terminados (Mercaderías)	411.740,92	261.416,18
Mercadería en Tránsito	-	-
Inventario Repuestos y Herramientas	62.031,11	103,30
	<u>696.554,34</u>	<u>386.280,10</u>
Provisión por Deterioro Inventarios	(111.911,85)	(111.911,85)
Total	<u>584.642,49</u>	<u>274.368,25</u>

El movimiento de la Provisión por Deterioro Inventarios es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	111.911,85	61.124,49
Provisión del Año	-	50.787,36
Bajas	-	-
	<u>111.911,85</u>	<u>111.911,85</u>

LOA CORPORACION CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pagos e Impuestos Anticipados</u>		
Anticipo Proveedores	-	13.885,71
Crédito Tributario a Favor Sujeto Pasivo (IR)	-	<u>256,00</u>
	-	14.141,71
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Jemel	(517,74)	2.013,75
2L	-	33,92
Air1	-	29,27
Arrendataria Del Valle Arrenval Cía. Ltda.	43.058,83	29.770,30
Facilitadora De Comercio Armijos	-	1.236,60
Cauchos Andinos	6.529,96	4.872,62
Funcionarios Y Empleados	9.403,34	8.427,72
Nancy Santiana	-	<u>600,00</u>
	<u>58.474,39</u>	<u>46.984,18</u>
Otros Activos Corrientes	5.593,05	-
Total	<u>64.067,44</u>	<u>61.125,89</u>

(Espacio en Blanco)

LOA CORPORACION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Constru. En Curso	Instalaciones	Herramientas	Equipo de Cómputo	Maquinaría y Equipo	Muebles y Enseres	Total
Al 1 de Enero de 2018							
Costo	-	-	-	3.338,08	89.722,61	470,00	93.530,69
Depreciación acumulada	-	-	-	(59,40)	(7.223,19)	(27,42)	(7.310,01)
Valor en libros	-	-	-	3.278,68	82.499,42	442,58	86.220,68
Movimiento 2018							
Adiciones	33.946,65	-	-	2.748,00	122.987,89	263,70	159.946,24
Transferencia al Costo	(33.946,65)	-	-	-	(6.971,34)	(58,46)	(33.946,65)
Depreciación	-	-	-	(1.701,53)	198.515,97	647,82	(8.731,33)
Valor en libros al 31 de Diciembre del 2018	-	-	-	4.325,15	198.515,97	647,82	203.488,94
Al 31 de Diciembre de 2018							
Costo	-	-	-	6.086,08	212.710,50	733,70	219.530,28
Depreciación acumulada	-	-	-	(1.760,93)	(14.194,53)	(85,88)	(16.041,34)
Valor en libros	-	-	-	4.325,15	198.515,97	647,82	203.488,94
Movimiento 2019							
Adiciones	-	106.476,52	12.600,00	3.104,32	11.337,00	-	133.517,84
Transferencia al Costo	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	(9.460,10)	-	-
Depreciación	-	-	-	(3.032,83)	(21.458,76)	(73,37)	(24.564,96)
Valor en libros al 31 de Diciembre del 2019	-	106.476,52	12.600,00	4.396,64	178.934,11	574,45	312.441,82
Al 31 de Diciembre de 2019							
Costo	-	106.476,52	12.600,00	9.190,40	214.587,40	733,70	343.588,02
Depreciación acumulada	-	-	-	(4.793,76)	(35.653,29)	(159,25)	(40.606,30)
Valor en libros	-	106.476,52	12.600,00	4.396,64	178.934,11	574,45	302.981,72

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	73.553,25	79.814,53
Proveedores del Exterior	163.755,02	225.390,09
Sobregiro Bancario Ocasional	56.513,35	-
Provisión Compras	<u>159.695,63</u>	<u>22.483,06</u>
Total	<u>453.517,25</u>	<u>327.687,68</u>

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corrientes:			
Obligaciones con Empleados		25.844,00	12.500,81
Impuesto a la Renta por Pagar	(i)	24.216,58	7.596,98
Impuestos por Pagar		62.954,76	61.801,02
Obligaciones con el IESS		463,79	6.325,69
Anticipos a Clientes		22.916,68	18.881,65
Participación Trabajadores	(i)	23.894,34	21.682,16
Empresa 2L		20.631,92	-
Empresa Jemel		4.310,13	-
Empresa AIR 1		29,27	-
Total		<u>185.261,47</u>	<u>128.788,31</u>
No Corrientes:			
<u>Préstamos Relacionadas</u>			
Empresa 2L		-	1.636,95
<u>Proveedor Relacionado</u>			
Empresa 2L		-	37.354,80
Empresa AIR 1		-	29,27
Total		<u>-</u>	<u>39.021,02</u>

(i) Ver Nota 14

LOA CORPORACION CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones Bancarias, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos bancarios	(a)	210.182,66	273.020,12
Total		<u>210.182,66</u>	<u>273.020,12</u>
Clasificación:			
Corriente		57.291,89	62.837,26
No corriente		152.890,77	210.182,86
		<u>210.182,66</u>	<u>273.020,12</u>

(a) Corresponden a préstamos con las siguiente institución financiera:

<u>2019</u>	<u>Saldo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>
Banco Internacional:				
RCFQ 043301726 US \$ 200.000,00	148.876,26	Hasta el 26 de septiembre del 2022	1.440 Días	9,00%
RCFQ 043301741US \$ 80.000,00	61.306,40	Hasta el 13 de noviembre del 2022	1.440 Días	9,76%
	<u>210.182,66</u>			

<u>2018</u>	<u>Saldo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>
Banco Internacional:				
RCFQ 043301726 US \$ 200.000,00	193.020,12	Hasta el 26 de septiembre del 2022	1.440 Días	9,00%
RCFQ 043301741US \$ 80.000,00	80.000,00	Hasta el 13 de noviembre del 2022	1.440 Días	9,76%
	<u>273.020,12</u>			

GARANTIAS:

No. Garantía: 4391289
 Descripción: Terreno / Solar
 Tipo: GHA
 Monto: 1'559.949,07
 Propietario: Arrendataria del Valle ARRENVAL

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 a 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Conciliación tributaria-contable

	2019	2018
Conciliación Cálculo 15 % Participación		
Trabajadores y Empleados:		
Utilidad del Ejercicio	159.295,63	144.547,75
Base para el Participación Trabajadores	159.295,63	144.547,75
Participación Trabajadores y Empleados	23.894,34	21.682,16
Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:		
Utilidad del Ejercicio	159.295,63	144.547,75
(-) Rentas Exentas	15.506,85	-
(+) Gastos No Deducibles	131.575,63	9.846,00
(-) Participación Trabajadores y Empleados	23.894,34	21.682,16
(+) Participación Trabajadores y Empleados sobre R.Exentas	2.326,03	-
(-) Deducción por Leyes Especiales	30.248,00	41.998,74
(+) VNR Inventarios y Jubilación Patronal Desahucio	-	64.544,36
Utilidad Gravable	223.548,10	155.257,21
Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	83.468,01	42.750,00
Utilidad Gravable (Saldo)	140.080,09	112.507,21
IR sobre Utilidades a Reinvertir y Capitalizar	12.520,20	6.412,50
Impuesto a la Renta	35.020,02	28.126,80
Total Impuesto a la Renta Causado	47.540,22	34.539,30
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente.	-	15.928,42
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	47.540,22	18.610,88
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	15.928,42
(-) Retención en la Fuente	23.323,63	24.852,27
(-) Crédito Tributario Impuesto Salida Divisas	-	2.090,05
Impuesto a la Renta por Pagar (Saldo a Favor del Contribuyente)	24.216,59	7.596,98

En el año 2018, la compañía procede a determinar la participación trabajadores y el impuesto a la renta. Dichas provisiones no han sido registradas contablemente. La compañía con la finalidad de no causar diferencias, con el formulario 101 presentado al Servicio de Rentas Internas (SRI) y Superintendencia de Compañías. Con fecha 23 de junio del 2019 realiza la declaración sustitutiva del impuesto a la renta 2018, incluyendo dichas provisiones.

LOA CORPORACION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 15. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

2019		Costo de Ventas	Gastos de Ventas	Gastos de Administración	Total
	Descripción				
	Costo Ventas Productos Fabricados y Mercadería	1.735.131,20	-	-	1.735.131,20
	Sueldos y Demás Remuneraciones	-	62.510,20	42.357,50	104.867,70
	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	-	28.029,07	2.055,64	30.084,71
	Aportes a la Seguridad Social	-	15.629,66	-	15.629,66
	Honorarios Profesionales	-	20.061,76	7.027,88	27.089,64
	Depreciación	-	640,00	24.564,96	25.204,96
	Promoción y Publicidad	-	110,34	471,43	581,77
	Combustibles	-	4.538,20	6.064,83	10.603,03
	Gastos de Viaje	-	12.503,33	2.695,88	15.199,21
	Gastos de Gestión	-	1.672,60	135,45	1.808,05
	Suministros Herramientas Materiales y Repuestos	-	29.811,35	4.909,15	34.720,50
	Mantenimiento y Reparaciones	-	25.519,61	3.048,51	28.568,12
	Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)	-	24.751,48	280,00	25.031,48
	Impuestos Contribuciones y Otros	-	-	46.049,24	46.049,24
	Servicios Públicos	-	16.606,13	435,58	17.041,71
	Provisión Desmantelamiento	-	-	131.575,63	131.575,63
	Otros	-	-	41.782,75	41.782,75
	Total	1.735.131,20	242.383,73	313.454,43	2.290.969,36
2018		Costo de Ventas	Gastos de Ventas	Gastos de Administración	Total
	Descripción				
	Materia Prima	1.415.592,46	-	-	1.415.592,46
	Sueldos y Demás Remuneraciones	204.105,48	43.365,24	31.856,38	279.327,10
	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	65.507,43	22.840,15	638,35	88.985,93
	Aportes a la Seguridad Social	41.800,80	13.371,09	-	55.171,89
	Honorarios Profesionales	-	2.821,15	3.640,00	6.461,15
	Jubilación Patronal	-	-	7.957,00	7.957,00
	Desahucio	-	-	5.800,00	5.800,00
	Depreciación	10.863,56	1.759,99	-	12.623,55
	Gasto Cuentas Incobrables	-	4.188,89	-	4.188,89
	Promoción y Publicidad	-	1.280,44	328,60	1.609,04
	Transporte	-	6,50	3.803,55	3.810,05
	Combustibles	-	3.968,61	5.603,74	9.572,35
	Gastos de Viaje	-	23.488,29	4.206,90	27.695,19
	Gastos de Gestión	-	439,64	-	439,64
	Suministros Herramientas Materiales y Repuestos	251.291,81	1.823,37	8.943,39	262.058,57
	Mantenimiento y Reparaciones	26.881,24	6.520,06	567,87	33.969,17
	Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)	23.590,96	-	580,91	24.171,87
	Impuestos Contribuciones y Otros	-	463,00	5.487,55	5.950,55
	Comisiones	-	37.722,56	-	37.722,56
	Servicios Públicos	8.458,26	7.494,57	352,96	16.305,79
	Deterioro de Inventarios VNR	-	-	50.787,36	50.787,36
	Otros	110.333,36	-	-	110.333,36
	Total	2.158.425,36	171.553,55	130.554,56	2.460.533,47

LOA CORPORACION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 16. OTROS INGRESOS / EGRESOS, NETO

La composición de Otros Ingresos y Egresos neta se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Ingresos	20.932,05	8.780,80
Gastos Financieros	<u>(23.520,80)</u>	<u>(50.410,35)</u>
	<u>(2.588,75)</u>	<u>(41.629,55)</u>

NOTA 17. RESERVA POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El resumen de Reserva por Beneficios a Empleados, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	8.834,00	8.834,00
Jubilación por Desahucio	<u>5.054,50</u>	<u>6.335,00</u>
Total	<u>13.888,50</u>	<u>15.169,00</u>
El movimiento es como sigue:		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Provisión Jubilación Patronal</u>		
Saldo Inicial	8.834,00	-
Provisión del Año	-	7.957,00
Pérdidas o Ganancias Actuariales	<u>-</u>	<u>877,00</u>
Saldo Final	<u>8.834,00</u>	<u>8.834,00</u>
<u>Provisión Jubilación por Desahucio</u>		
Saldo Inicial	6.335,00	-
Pagos	(1.280,50)	-
Provisión del Año	-	5.800,00
Pérdidas o Ganancias Actuariales	<u>-</u>	<u>535,00</u>
Saldo Final	<u>5.054,50</u>	<u>6.335,00</u>

Para el año 2019 no se ha realizado el cálculo actuarial y para el 2018 la tasa de descuento fue 7.72%, basada en Bonos Locales Pymes.

NOTA 18. PATRIMONIO

El Capital Suscrito y Pagado es US \$ 240.000,00 dividido en 24.000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor de US \$ 10,00 cada una, la nómina de Socios es la siguiente:

LOA CORPORACION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 18. PATRIMONIO Continuación.../

Accionistas	% Participación	No. Partipaciones	Costo Unitario	Valor Total
Marcia Fabiola Ochoa Armijos	97,04%	23.289,80	10,00	232.898,00
Edwin Giovanny Logaña Ochoa	1,48%	355,10	10,00	3.551,00
Jenny Carolina Logaña Ochoa	1,48%	355,10	10,00	3.551,00
Total	100,00%	24.000		240.000,00

Aumento de Capital

Mediante escritura de aumento de capital del 15 de noviembre del 2018 en la Notaría Primera del Cantón Quito, acta de junta General de Socios celebrada el 26 de octubre del 2018 e inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Mejía con número 328 del Repertorio y 71 del Registro Mercantil el 5 de diciembre del 2018. El aumento fue de US\$ 100.000,00 quedando el nuevo Capital Suscrito y Pagado en US\$ 135.000,00, el mismo que se realizó a través de capitalización y reinversión de utilidades, asignando a los socios de acuerdo al porcentaje de su capital.

Aumento de Capital

Mediante escritura de aumento de capital del 19 de noviembre del 2019 en la Notaría Primera del Cantón Quito, acta de junta General de Socios celebrada el 6 de noviembre del 2019 e inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Mejía con número 383 del Repertorio y 79 del Registro Mercantil el 18 de diciembre del 2019. El aumento fue de US\$ 105.000,00 quedando el nuevo Capital Suscrito y Pagado en US\$ 240.000,00, el mismo que se realizó a través de capitalización y reinversión de utilidades, asignando a los socios de acuerdo al porcentaje de su capital.

NOTA 19. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 20. CONTINGENCIA

Situación Tributaria

La Autoridad Fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Sociedad, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Sociedad.

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El gobierno nacional del Ecuador a partir del 17 de marzo del 2020, decreta la Emergencia Sanitaria por el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19). Dicho acontecimiento continúa con su rápida evolución por lo cual ha sido declarada pandemia a nivel mundial. El COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los mercados financieros globales, repercutiendo principalmente en el desarrollo de la economía del país, causando implicaciones contables para muchas entidades estas implicaciones impactan principalmente en:

Interrupciones en la producción. Cortes en la cadena de suministros Indisposición del personal Reducción de ventas, ganancias o en la productividad Cierre de instalaciones y tiendas Retrasos en expansión planeada para el negocio Imposibilidad de obtener financiamiento, Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros Reducción del turismo, interrupción de viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras. Por lo tanto, las entidades deben considerar los cada vez mayores efectos del COVID-19, como resultado de su impacto negativo en la economía global y en los principales mercados de capitales. Las entidades deben considerar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su exposición a riesgos cuando analicen en que forma los eventos recientes pudiesen afectar su reporte financiero. Específicamente a considerar lo siguiente Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía) Valoración de inventarios Provisión para pérdidas esperadas. Medición al valor de mercado Provisiones para contratos onerosos. Incumplimientos de convenios Negocio en marcha. Manejo de riesgo de liquidez Eventos posteriores a la fecha de reporte Relaciones de cobertura Recuperaciones de seguros relacionadas con interrupciones del negocio Beneficios por culminación de relación laboral Condiciones y modificaciones de compensaciones basadas en el desempeño de acciones Consideraciones de contingencias por acuerdos contractuales Modificaciones de acuerdos contractuales Consideraciones fiscales (es especial la recuperabilidad del impuesto diferido activo). Al 31 de diciembre del 2019, no podemos determinar si las operaciones de la Entidad han sido afectadas por el COVID-19, debido que este hecho ocurrió marzo 2020, fecha posterior al cierre del período. Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con el COVID-19 que la entidad deba revelar como incertidumbres materiales por impacto del COVID-19 en dichos Estados Financieros.

SR. LUIS LOGAÑA QUISHPE
GERENTE GENERAL


PATRICIO YEPEZ MOREANO
CONTADOR GENERAL