

**PUREAQUA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Al 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	Diciembre 31, 2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	143,609	258,884
Deudores comerciales	8	71,385	150,331
Otras cuentas por cobrar	9	7,259	7,547
Activos por impuestos corrientes	10	23,676	3,428
Inventarios	11	125,573	148,362
Gastos pagados por adelantado		311	198
<b>Total activos corrientes</b>		<b>371,813</b>	<b>568,750</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo	12	162,227	172,585
Activos intangibles		2,155	2,032
Activos por impuestos diferidos	18	756	417
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>165,138</b>	<b>175,034</b>
<b>Total activos</b>		<b>536,951</b>	<b>743,784</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores	13	109,402	221,038
Otras cuentas por pagar	14	4,239	30,916
Obligaciones laborales	15	16,211	48,828
Impuestos por pagar	10	696	2,130
Impuesto a la Renta por Pagar	18	-	38,020
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>130,548</b>	<b>340,932</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Accionistas	16	124,137	124,137
Beneficios laborales	17	4,702	4,347
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>128,839</b>	<b>128,484</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>259,387</b>	<b>469,416</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio (Véase Estado Adjunto)</b>	19	<b>277,564</b>	<b>274,368</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>536,951</b>	<b>743,784</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

*Maria Susana Cevallos*

María Susana Cevallos  
Gerente General

*ING. CPA. CARLOS RAMOS A.*  
CONTADOR GENERAL

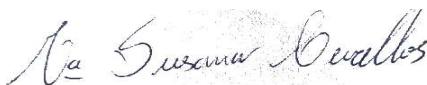
**PUREAQUA S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

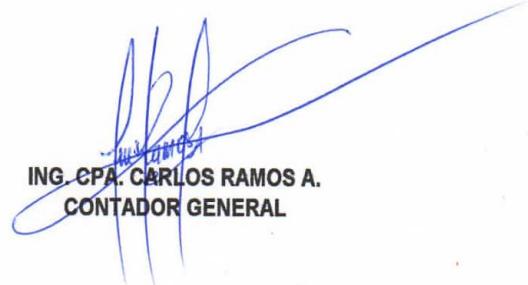
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos ordinarios	<b>20</b>	574,797	1,264,749
Costo de los productos vendidos	<b>21</b>	(402,753)	(765,090)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>172,044</b>	<b>499,659</b>
Gastos de administración y ventas	<b>21</b>	(170,278)	(283,186)
Otros ingresos y gastos, neto		2,093	502
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>3,859</b>	<b>216,975</b>
Impuesto a la renta	<b>18</b>	(1,650)	(59,594)
<b>Utilidad neta</b>		<b>2,209</b>	<b>157,381</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
<b>Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro</b>			
<i>Ganancias (pérdidas) actuariales</i>	<b>17</b>	987	(2,678)
<b>Total partidas que NO serán reclasificadas en el futuro</b>		987	(2,678)
<b>Otros resultados integrales, netos</b>		<b>987</b>	<b>(2,678)</b>
<b>Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio</b>		<b>3,196</b>	<b>154,703</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



María Susana Cevallos  
**Gerente General**



ING. CPA. CARLOS RAMOS A.  
CONTADOR GENERAL

**PUREAQUA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

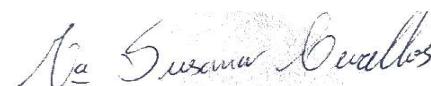
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

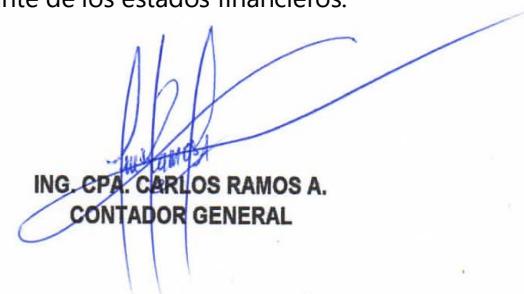
	Capital Social	Aportes Capitalización (1)	Reserva legal	Resultados Acumulados		Total
				Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>1,000</b>	<b>139,137</b>	-	<b>15,677</b>	<b>102,987</b>	<b>258,801</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	102,987	(102,987)	-
Reclasificaciones	-	(139,137)	-	-	-	<b>(139,137)</b>
Apropiación de Reserva Legal	-	-	500	(500)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	157,381	<b>157,381</b>
Otros Resultados Integrales: Pérdidas Actuariales	-	-	-	-	(2,677)	<b>(2,677)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>1,000</b>	-	<b>500</b>	<b>118,164</b>	<b>154,704</b>	<b>274,368</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	154,704	(154,704)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	2,209	<b>2,209</b>
Otros Resultados Integrales: Pérdidas Actuariales	-	-	-	-	987	<b>987</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>1,000</b>	-	<b>500</b>	<b>272,868</b>	<b>3,196</b>	<b>277,564</b>

**(1)** Corresponde a la reclasificación desde el patrimonio a cuentas por pagar a accionistas de aportes para futuras capitalizaciones realizados en el año 2017. Dicha reclasificación fue aprobada por la Junta de Accionistas realizada el 3 de diciembre de 2018.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



María Susana Cevallos  
**Gerente General**



ING. CPA. CARLOS RAMOS A.  
**CONTADOR GENERAL**

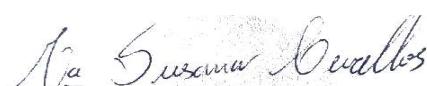
**PUREAQUA S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

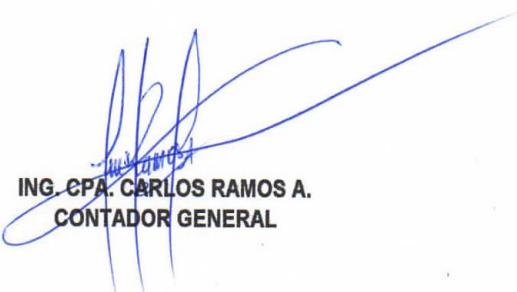
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<b>Nota</b>		
			<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>				
Cobros a clientes y compensaciones			628,109	1,090,580
Pago a proveedores			(498,027)	(810,051)
Pago a empleados			(181,136)	(142,919)
Pago de Intereses			602	181
Pago Impuestos			(64,086)	(12,828)
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de operación</b>			<b>(114,538)</b>	<b>124,963</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>				
Flujo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo	<b>12</b>		(737)	(5,421)
<b>Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión</b>			<b>(737)</b>	<b>(5,421)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>				
Flujo provisto (utilizado) por operaciones con Compañías Relacionadas			-	(15,875)
<b>Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento</b>			<b>-</b>	<b>(15,875)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>				
(Disminución) Incremento neto del año			(115,275)	103,667
Saldo al Comienzo del año			258,884	155,217
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>7</b>		<b>143,609</b>	<b>258,884</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



María Susana Cevallos  
**Gerente General**



ING. CPA. CARLOS RAMOS A.  
**CONTADOR GENERAL**

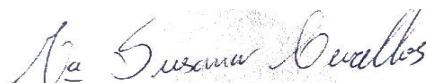
**PUREAQUA S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

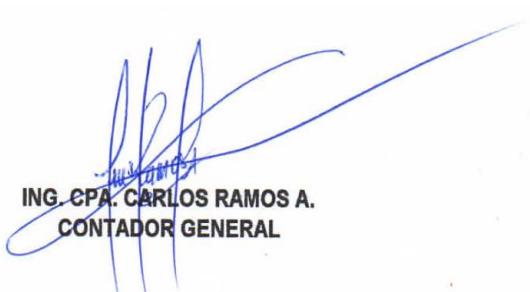
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<b>Nota</b>	<b>Diciembre 31,</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>					
Utilidad neta y resultado integral del año				2,209	157,381
<b>Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:</b>					
Depreciación del año		12	11,095	12,756	
Jubilación patronal y desahucio		17	2,034	1,669	
Provisión de deterioro de cuentas incobrables		8	-	1,718	
Impuestos diferidos y otros		18	(339)	(417)	
Participación Trabajadores			681	38,290	
Impuesto a la renta del ejercicio		18	1,989	60,011	
<b>Sub-Total</b>			<b>15,460</b>	<b>114,027</b>	
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>					
Cuentas por cobrar			78,946	(32,305)	
Impuestos			(20,248)	27,622	
Inventarios			22,789	108,178	
Otras cuentas por cobrar			175	(2,245)	
Proveedores			(111,759)	(40,754)	
Anticipos clientes			(27,214)	(143,312)	
Impuestos por pagar			(41,443)	(38,204)	
Pasivos acumulados			(33,990)	(21,063)	
Otras cuentas por pagar			537	(4,362)	
<b>Total cambios en activos y pasivos</b>			<b>(132,207)</b>	<b>(146,445)</b>	
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de operación</b>			<b>(114,538)</b>	<b>124,963</b>	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



María Susana Cevallos  
**Gerente General**



ING. CPA. CARLOS RAMOS A.  
CONTADOR GENERAL

# **POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

## **CONTENIDO**

Nota 1 – Entidad que reporta .....	7
Nota 2 – Operaciones.....	7
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	7
Nota 4 – Resumen de las principales políticas contables .....	8
Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura.....	16
Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos .....	18
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo.....	20
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales.....	20
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales .....	21
Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar y por pagar.....	22
Nota 11 – Inventarios .....	22
Nota 12 – Propiedad, planta y equipos .....	23
Nota 13 – Proveedores .....	23
Nota 14 – Otras cuentas por pagar .....	24
Nota 15 – Obligaciones laborales .....	25
Nota 16 – Accionistas .....	25
Nota 17 – Beneficios laborales no corrientes .....	26
Nota 18 – Impuesto a las ganancias.....	27
Nota 19 – Patrimonio .....	30
Nota 20 – Ingresos operacionales: .....	31
Nota 21 – Costo y gastos por naturaleza.....	31
Nota 22 – Transacciones con partes relacionadas.....	32
Nota 23 – Contingencias .....	32
Nota 24 – Eventos subsecuentes.....	33
Nota 25 – Aprobación de los estados financieros .....	33

### **Nota 1 – Entidad que reporta**

**Pureaqua S.A.** fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 22 de enero del 2016 y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 12 de febrero del mismo año, con un plazo de duración de cincuenta años, su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil.

### **Nota 2 – Operaciones**

La Compañía tiene como objeto social la captación, tratamiento y distribución de agua, desalinización de agua de mar o agua subterránea para producir agua como principal producto de interés, la elaboración, planificación, construcción, e instalación de sistemas de agua, sistemas de tratamiento de aguas residuales, potables y otros usos. La actividad de la Compañía durante los años 2019 y 2018 constituyó principalmente la venta de productos químicos e insumos para el tratamiento de agua, puesta en marcha de proyectos de desalinización y filtrado de agua.

### **Entorno económico**

A partir del 2018 y durante los primeros meses del año 2019 la situación económica del país presentó leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal, el alto nivel de endeudamiento del país y los paros y marchas de octubre de 2019, que ocasionaron pérdidas estimadas de entre 700 y 800 millones de dólares, han afectado las perspectivas económicas por lo que el año 2019 Ecuador presenta un importante decrecimiento económico.

En adición, el miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

### **Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros**

#### **3.1 Base de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

### **3.2 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra contabilizado al valor presente de la obligación futura de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente debidamente calificado.

### **3.3 Moneda funcional y moneda de presentación**

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### **3.4 Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable (Ver nota 2 anterior).

## **Nota 4 – Resumen de las principales políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **4.1 Instrumentos financieros básicos**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar y, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

#### **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

##### **i) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

##### **ii) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan a clientes en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos períodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas

condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

**iii) Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar.

Préstamos con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores y se registran al valor de la contraprestación recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

**iv) Deterioro de activos financieros**

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales no significativos de manera colectiva, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar – comerciales. La Compañía ha determinado sobre la base de experiencia histórica, que los deudores comerciales vencidos con una antigüedad mayor a 120 días desde la fecha de facturación no son recuperables y son sujetos a provisión. La provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio en el cual la Administración determina la necesidad de constituirla y se disminuye por las cuentas consideradas irrecuperables.

Asimismo, para aquellas cuentas significativas individuales, la Compañía realiza evaluaciones específicas para determinar si existe evidencia objetiva de la perdida en el valor de las cuentas por cobrar. Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la perdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**4.2 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual

ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los productos terminados se determinan en función de órdenes de trabajo valoradas por medio de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y otros, y no exceden el valor del mercado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

#### **4.3 Propiedad, planta y equipos**

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan para propósitos administrativos y que tienen una vida útil mayor a un periodo.

Las propiedades, planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

##### Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de los equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

##### Medición posterior

Los elementos de propiedades, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades, planta y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de propiedades, planta y equipos se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

##### Depreciación de las propiedades, planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de equipos:

<b><u>Tipo de Activo</u></b>	<b><u>Vida Útil (años)</u></b>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10
Equipos de computación	3

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

#### **4.4 Deterioro de activos**

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

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida del deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **4.5 Impuestos corrientes y diferidos**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

##### **Impuesto Corriente**

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

#### *Impuesto Diferido*

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

#### **4.6 Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

#### **4.7 Beneficio a empleados**

##### **4.7.1 Beneficio de corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad líquida de acuerdo con disposiciones legales.

**4.7.2 Beneficios Post - empleo y por terminación**

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa 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 utilizando una tasa de descuento similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan con referencia a las tasas de mercado al final del período sobre el que se informa, a los bonos corporativos de alta calidad (o, para monedas donde para las cuales no existe un mercado amplio para bonos empresariales, bonos gubernamentales de alta calidad denominados en esa moneda) expresados en una moneda y un plazo congruente con los relativos a los compromisos asumidos por los beneficios post-empleo.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

ESPACIO EN BLANCO

#### **4.8 Reconocimiento de ingresos y gastos**

##### **4.8.1 Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento comercial que la Compañía pueda otorgar como financiamiento, sin embargo, debido a que no ha existido financiamiento los ingresos han sido registrados sin generar ningún descuento.

##### **4.8.2 Venta de bienes**

Los ingresos por la venta de inventarios se reconocen cuando los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los productos han sido transferidos al comprador.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de productos agropecuarios-veterinarios, y se presentan netos de cualquier devolución que la Compañía pueda recibir y descuentos o rebajas que pueda otorgar.

##### **4.8.3 Costos de venta**

Los costos de venta representan el costo de adquisición de los inventarios al momento de su venta.

##### **4.8.4 Gastos**

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

#### **4.9 Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo y equivalente de efectivo:** Comprende el efectivo en caja y bancos e inversiones temporales.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía como es la comercialización de productos químicos farmacéuticos y veterinarios, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **4.10 Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

#### **Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

##### **a) Marco de Administración de Riesgo –**

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, 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 a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

##### **b) Riesgo Financiero –**

###### ***i. Riesgo de crédito***

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

*Deudores por ventas a clientes terceros*

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. El crédito que la Compañía principalmente concede es desde 30 a 120 días plazo sin que existan problemas de recuperabilidad ya que existe un control para la prestación del servicio, lo cual genera un buen instrumento de presión de cobro en los casos en que existe problema.

***ii. Riesgo de Mercado***

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

***iii. Precios***

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de los bienes que ofrece. La administración de este riesgo es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias del mercado.

**c) Riesgo de liquidez**

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado y un número líneas de crédito aprobadas por las instituciones financieras del país a tasas competitivas, en niveles acordes a la necesidad de sus operaciones, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de capital de las obligaciones financieras de la Compañía vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

(Véase página siguiente)

	Año de Vencimiento			
	2019	2018	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	143,609		258,884	-
Cuentas por cobrar comerciales	71,385	-	150,331	-
Otras cuentas por cobrar (excluye activos no financieros)	3,622	-	5,801	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>218,616</b>		<b>415,016</b>	-
<b>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	-	-	-	-
Proveedores	109,402	-	221,038	-
Relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	4,239	-	30,916	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>113,641</b>		<b>251,954</b>	-
<b>Posición neta de instrumentos financieros</b>	<b>104,975</b>		<b>163,062</b>	-

**d) Riesgo operacional**

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de la Junta de Accionistas, basados en sistemas de reportes internos y externos.

**Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos**

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a

la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

*Provisión de deterioro de cuentas por cobrar*

La Administración efectúa al cierre de los estados financieros un análisis de la antigüedad de los saldos y el indicio de deterioro de clientes individuales observados por cobranzas de la Compañía, a fin de establecer una adecuada provisión por deterioro de las cuentas por cobrar.

*Deterioro de activos*

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en períodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

*Vida útil de los equipos*

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

*Activos y pasivos por impuestos diferidos*

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

*Provisión por beneficios definidos*

## Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Corresponde a la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio o más, o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

Dicha estimación es determinada por un perito calificado, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados Al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

#### Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja Chica	300	300
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)		
Banco Pichincha	81,040	158,431
Banco Bolivariano	62,269	-
	<b>143,309</b>	<b>158,431</b>
Inversiones temporales (2)	-	100,153
<b>Total</b>	<b>143,609</b>	<b>258,884</b>

(1) Corresponde a saldo de cuentas corrientes en instituciones financieras locales y no existe restricción sobre su uso.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a inversión de corto plazo con vencimiento 3 de abril de 2019 con una tasa de rendimiento de interés del 3.25% anual.

#### Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Comerciales:</b>		
Clientes locales (1)	73,103	152,049
	<b>73,103</b>	<b>152,049</b>
Provisión de cuentas incobrables	(1,718)	(1,718)

## Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<b>71,385</b>	<b>150,331</b>
---------------	----------------

**(1)** Las cuentas por cobrar a clientes locales se presentan a la vista y no devengan intereses. El plazo de crédito comercial promedio oscila entre 30 y 120 días.

El detalle de los principales deudores al cierre de los estados financieros es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ginsberg Ecuador S.A.	12,299	12,299
Mayorga Gutierrez Sebastian Ramiro	15,049	17,198
Liris S.A.	6,182	12,556
Aquaysistemas S.A.	-	7,580
Promarisco S.A.	3,355	6,295
Purificadora De Agua Natural Naturliquid S.A.	262	2,498
Sociedad Nacional De Galapagos C.A.	2,389	1,616
The Tesalia Springs Company S.A.	2,167	2,093
Constructora Prohorizon S.A.	9,557	2,686
Logist Ferdera S.A.	4,588	71,182
Otros menores	17,255	16,046
	<b>73,103</b>	<b>152,049</b>

El análisis de antigüedad de la cartera, es el siguiente:

	<b>Diciembre, 31</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Por vencer:		
1 - 30 días	17,197	94,173
31 - 60 días	12,075	26,524
61 - 90 días	2,019	8,930
91 a 180 días	216	641
181 a 365 días	-	2,096
Más de 365 días	12,137	1,000
	29,459	18,685
	<b>73,103</b>	<b>152,049</b>

El movimiento de la provisión de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del año	(1,718)	-
Utilizaciones	-	-
Cargo al gasto del año	-	(1,718)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>(1,718)</b>	<b>(1,718)</b>

#### Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipos a proveedores	567	1,746
	<b>(21)</b>	

## Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Empleados	2,596	2,749
Garantías en arriendos <b>(1)</b>	3,070	2,720
Otras cuentas por cobrar	1,026	332
<b>Total</b>	<b>7,259</b>	<b>7,547</b>

**(1)** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde principalmente a garantía de arriendo de bodega ubicada frente al Registro Civil Municipal de Guayaquil.

**Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar y por pagar**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Por recuperar:</b>		
Crédito Tributario (IVA)	3,225	-
Retenciones en la fuente de IVA	13,489	3,428
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6,962	-
<b>Total</b>	<b>23,676</b>	<b>3,428</b>

	<b>Diciembre, 31</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Por pagar:</b>		
Retenciones de IVA por Pagar	26	62
Retenciones en la fuente por pagar	650	1,849
Otros impuestos por pagar	20	219
<b>Total</b>	<b>696</b>	<b>2,130</b>

**Nota 11 – Inventarios**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Materia prima</b>		
Materia prima	3,240	2,626
Producto terminado	122,333	129,290
Inventario de suministros	-	16,446
<b>Total</b>	<b>125,573</b>	<b>148,362</b>

Los inventarios se miden al costo promedio y el costo registrado no supera su Valor Neto de Realización.

## Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(Véase página siguiente)

**Nota 12 – Propiedad, planta y equipos**

Detalle de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2019:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>34,412</b>	<b>125,588</b>	<b>5,878</b>	<b>26,807</b>	<b>7,409</b>	<b>200,094</b>
Adiciones	-	-	-	-	737	<b>737</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>34,412</b>	<b>125,588</b>	<b>5,878</b>	<b>26,807</b>	<b>8,146</b>	<b>200,831</b>
Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>(15,176)</b>	<b>(1,118)</b>	<b>(5,573)</b>	<b>(5,642)</b>	<b>(27,509)</b>
Depreciación del ejercicio	-	(6,279)	(588)	(2,681)	(1,547)	<b>(11,095)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>(21,455)</b>	<b>(1,706)</b>	<b>(8,254)</b>	<b>(7,189)</b>	<b>(38,604)</b>
<b>Valor Neto al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>34,412</b>	<b>104,133</b>	<b>4,172</b>	<b>18,553</b>	<b>957</b>	<b>162,227</b>

Detalle de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2018:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>-</b>	<b>160,000</b>	<b>5,878</b>	<b>22,003</b>	<b>6,792</b>	<b>194,673</b>
Adiciones	-	-	-	4,804	617	<b>5,421</b>
Reclasificaciones	34,412	(34,412)	-	-	-	-
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>34,412</b>	<b>125,588</b>	<b>5,878</b>	<b>26,807</b>	<b>7,409</b>	<b>200,094</b>
Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>-</b>	<b>(8,000)</b>	<b>(566)</b>	<b>(3,027)</b>	<b>(3,160)</b>	<b>(14,753)</b>
Depreciación del ejercicio	-	(7,176)	(552)	(2,546)	(2,482)	<b>(12,756)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>(15,176)</b>	<b>(1,118)</b>	<b>(5,573)</b>	<b>(5,642)</b>	<b>(27,509)</b>
<b>Valor Neto al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>34,412</b>	<b>110,412</b>	<b>4,760</b>	<b>21,234</b>	<b>1,767</b>	<b>172,585</b>

**Nota 13 – Proveedores**

	Diciembre 31, 2019	2018
Proveedores locales (1)	109,402	221,038
	(23)	

## Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<b>109,402</b>	<b>221,038</b>
----------------	----------------

**(1)** Las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses y tienen vencimientos promedios de hasta 30 días.

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores Al 31 de diciembre de 2019 y 2018):

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Por vencer:		
1 - 30 días	44,140	-
31 - 60 días	10,345	24,063
61 - 90 días	5,384	7,477
91 a 120 días	-	11,342
121 a 365 días	-	214
Más de 365 días	-	84
	<b>49,533</b>	<b>177,858</b>
	<b>109,402</b>	<b>221,038</b>

A continuación se presenta el detalle de los principales acreedores comerciales de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Principales proveedores:	<b>Diciembre, 31</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Mayorga Gutierrez Sebastian Ramiro	31,522	112,540
Aquaysistemas S.A.	35,574	31,687
Banidex S.A.	17,967	65,269
Proquimarsa S.A.	22,801	7,995
Otros	1,538	3,547
	<b>109,402</b>	<b>221,038</b>

#### **Nota 14 – Otras cuentas por pagar**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipos de clientes	2,865	30,079
Otras cuentas por pagar	18	82
Tarjetas de Crédito	1,356	755
<b>Total</b>	<b>4,239</b>	<b>30,916</b>

ESPACIO EN BLANCO

**Nota 15 – Obligaciones laborales**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Décimo tercer sueldo	687	453
Décimo cuarto sueldo	2,167	1,707
IESS	2,479	1,889
Participación laboral	681	38,290
Otros	10,197	6,489
<b>Total</b>	<b>16,211</b>	<b>48,828</b>

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>(+) Gasto del Año</b>	<b>(-) Pagos</b>	<b>Saldo Final</b>
Décimo tercer sueldo	453	9,287	(9,053)	687
Décimo cuarto sueldo	1,707	3,076	(2,616)	2,167
Aporte patronal IESS	1,792	23,483	(23,493)	1,782
Fondo de Reserva	97	3,171	(3,059)	209
Préstamos IESS	-	7,755	(7,267)	488
Vacaciones	6,489	4,521	(813)	10,197
Participación laboral	38,290	681	(38,290)	681
	<b>48,828</b>	<b>51,974</b>	<b>(84,591)</b>	<b>16,211</b>

**Nota 16 – Accionistas**

	<b>Diciembre, 31</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Accionistas	124,137	124,137
	<b>124,137</b>	<b>124,137</b>

Corresponde a préstamos de accionistas renovados el 4 de diciembre de 2019 según Acta de Junta de accionista de la misma fecha, los contratos de mutuo firmados con cada accionista establecen las mismas condiciones descritas a continuación: un período de gracia para intereses de 12 meses, un plazo de 5 años una vez terminado el período de gracia. Los intereses serán pagados tomando en cuenta las tasas activas referenciales del Banco Central del Ecuador vigentes a la fecha de pago.

## ESPACIO EN BLANCO

**Nota 17 – Beneficios laborales no corrientes**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Jubilación patronal	2,424	2,090
Desahucio	2,278	2,257
<b>Total</b>	<b>4,702</b>	<b>4,347</b>

**1. Jubilación patronal.**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

<b>Jubilación patronal</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Al 1 de enero	2,090	-
Costos financieros	1,471	82
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(513)	-
Utilidades / Pérdidas actuariales (1) (2)	(624)	1,188
Provisión cargada a resultados	-	820
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b>2,424</b>	<b>2,090</b>

**2. Bonificación por desahucio**

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

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

<b>Desahucio</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Al 1 de enero	2,257	-
Utilizaciones y/o bajas	(692)	-
Costos financieros	1,076	100
Utilidades / Pérdidas actuariales	(363)	1,490
Provisión cargada a resultados	-	667

## Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<b>Al 31 de diciembre</b>	<b>2,278</b>	<b>2,257</b>
---------------------------	--------------	--------------

Supuestos actuariales utilizados:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Jubilados a la fecha	0	0

**Nota 18 – Impuesto a las ganancias****1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto a la renta corriente	1,989	60,011
Impuesto a la renta diferido	(339)	(417)
<b>Impuesto a la Renta del ejercicio</b>	<b>1,650</b>	<b>59,594</b>

**2. Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad Según estados financieros	4,539	255,264
15% participación trabajadores	(681)	(38,290)
<b>Utilidad después de participación a trabajadores</b>	<b>3,858</b>	<b>216,974</b>
 Diferencias temporales	 3,639	 1,669
Gastos no deducibles	1,542	21,400
<b>Utilidad gravable</b>	<b>9,039</b>	<b>240,043</b>
 Base imponible 25%	 9,039	 240,043
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>1,989</b>	<b>60,011</b>
 Anticipo Impuesto a la renta	 -	 -

<b>Gasto impuesto a la renta corriente</b>	<b>1,989</b>	<b>60,011</b>
--------------------------------------------	--------------	---------------

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto a la renta causado	1,989	60,011
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(5,980)	(18,344)
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	(2,971)	(3,647)
<b>Impuesto corriente a pagar</b>	<b>(6,962)</b>	<b>38,020</b>

**3. Tasa efectiva**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	3,858	216,974
Impuesto a la renta	1,989	60,011
<b>Tasa efectiva del impuesto a la renta</b>	<b>51.56%</b>	<b>27.66%</b>

Conciliación de tasa efectiva de impuesto a la renta:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa Impositiva legal	25.00%	25.00%
Incremento por gastos no deducibles	9.99%	2.47%
Disminución por reinversión de utilidades	-7.02%	0.00%
Diferencias temporales	23.58%	0.19%
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>51.56%</b>	<b>27.66%</b>

**4. Impuestos diferidos**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activo por impuesto diferido:</b>		
Jubilación patronal y desahucio (1)	756	417
<b>Total activo por impuesto diferido:</b>	<b>756</b>	<b>417</b>

**(1)** Corresponde al registro de diferencias temporarias relacionadas al registro del gasto de provisión de desahucio y jubilación patronal del ejercicio económico 2018.

**5. Otros Asuntos****i) Situación Fiscal. -**

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2016 a 2019 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

**ii) Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial el 31 de Diciembre de 2019.**

A través de Registro Oficial N°111 - Suplemento con fecha martes 31 de diciembre de 2019 se publica la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, con cambios a:

- Impuesto a la Renta
- Impuesto al valor agregado
- Impuesto a los consumos especiales
- Impuesto a la salida de divisas
- Otras reformas

Dentro de los principales cambios tenemos los siguientes:

En lo correspondiente a la reforma tributaria, no se contempla ningún incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA), pero sí la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. Las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, la misma que no será aplicable para las empresas públicas.

Las personas que ganen más de US\$100.000 al año no tendrán derecho a deducir sus gastos personales del IR, a excepción del rubro destinado a salud (enfermedades catastróficas, huérfanas o raras), esta misma deducción se aplicará a los gastos de padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.

Se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo y tendrá una tarifa de US\$0,04 en 2020, US\$0,06 en 2021 y en 2022, US\$0,08; además, a partir de 2023 la tarifa del ICE de las fundas será de US\$0,10.

Se ordena la remisión de deudas de cualquier nivel para crédito educativo: remisión del 100% de los intereses de mora, multas, recargos administrativos pendientes de pago y obligaciones

vencidas que hayan sido otorgados por cualquier institución pública o por el extinto Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo -IECE.

Se dispone la remisión del cien por ciento (100%) del capital, intereses y multas correspondientes al COPAGO, o cualquier obligación de pago o aporte de los beneficiarios del bono o incentivo de vivienda de emergencia en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Los usuarios de plataformas como Spotify, Uber, Cabify, Netflix y otros servicios digitales tendrán que pagar el impuesto al valor agregado (IVA); el uso de estos servicios se comenzará a cobrar 180 días después de la publicación de la Ley en el Registro Oficial.

Quedarán exentos del pago del Impuesto Predial correspondiente a los años 2016 al 2019 para familias con casas afectadas por el terremoto y que se quedaron sin ingresos en las provincias Manabí y Esmeraldas.

Los planes pos pago de telefonía celular para las personas naturales tendrán una tarifa del impuesto a los consumos especiales del 10%.

Exenciones de ICE para autos no ortopédicos destinados a personas con discapacidad, productos lácteos, focos incandescentes, vehículos motorizados eléctricos.

Respecto de los vehículos motorizados de transporte terrestre cuya base imponible, sea de hasta cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$40.000,00) sujetos al pago le cuenten con al menos tres de los siguientes elementos de seguridad y con estándares de emisiones superiores a Euro 3 o sus equivalentes, del valor resultante de aplicar las tarifas previstas, se descontará el 15%:

- Cuatro o más bolsas de aire (airbag);
- Protección de peatones;
- Luces de encendido diurno;
- Freno asistido de emergencia; y,
- Ensayo de poste

## **Nota 19 – Patrimonio**

**Capital Social** – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la compañía se encuentra constituido por 1,000 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para sociedades anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## **Resultados Acumulados:**

## Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

**Nota 20 – Ingresos operacionales:**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Servicios	30,741	800,142
Venta de bienes	561,595	464,607
<b>Total</b>	<b>574,797</b>	<b>1,264,749</b>

**Nota 21 – Costo y gastos por naturaleza**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía Al 31 de diciembre de 2019:

<b>2019</b>	<b>Costo de los productos vendidos</b>	<b>Gastos de administración y ventas</b>	<b>Total</b>
Equipos y materiales	307,220	-	307,220
Sueldos y beneficios a los empleados	48,168	99,131	147,299
Participación trabajadores	-	681	681
Mantenimiento	4,450	1,951	6,401
Honorarios	-	12,740	12,740
Transporte	18,936	-	18,936
Gastos de viaje	-	532	532
Arriendo	16,512	7,645	24,157
Suministros y materiales	4,821	1,613	6,434
Servicios básicos	420	4,003	4,423
Depreciación	-	11,095	11,095
Jubilación patronal	-	1,471	1,471
Desahucio	-	1,076	1,076
Gastos de gestión	-	2,848	2,848
Impuestos	-	2,395	2,395
Gastos varios	2,226	23,097	25,323
	<b>402,753</b>	<b>170,278</b>	<b>573,031</b>

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2018:

<b>2018</b>	<b>Costo de los productos vendidos</b>	<b>Gastos de administración y ventas</b>	<b>Total</b>
Equipos y materiales	668,301	-	668,301
Sueldos y beneficios a los empleados	-	119,975	119,975

## Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2018	Costo de los productos vendidos	Gastos de administración y ventas	Total
Participación trabajadores	-	38,290	38,290
Mantenimiento	1,647	1,285	2,932
Honorarios	8,629	22,611	31,240
Servicios prestados	23,674	-	23,674
Transporte	2,239	15,168	17,407
Gastos de viaje	-	464	464
Arriendo	16,384	-	16,384
Suministros y materiales	2,419	3,214	5,633
Servicios básicos	-	3,340	3,340
Depreciación	-	12,756	12,756
Jubilación patronal	-	902	902
Desahucio	-	767	767
Gastos de gestión	-	2,890	2,890
Publicidad	-	14,169	14,169
Impuestos	-	2,246	2,246
Seguros	-	1,225	1,225
Deterioro cuentas por cobrar	-	1,718	1,718
Gastos varios	41,797	42,166	83,963
<b>Total</b>	<b>765,090</b>	<b>283,186</b>	<b>1,048,276</b>

**Nota 22 – Transacciones con partes relacionadas**

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	( + )		(-)		Saldo al 31 de diciembre de 2019
		Ventas	Reembolsos	Préstamos	Cobros	
<b>Cuentas por cobrar (Nota 8):</b>						
Aqua y sistemas S.A	7,580	12,860	-	-	(20,440)	-
	<b>7,580</b>	<b>12,860</b>	-	-	<b>(20,440)</b>	-

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	( + )		(-)		Saldo al 31 de diciembre de 2019
		Compras	Otros	Préstamos	Pagos	
<b>Cuentas por pagar (Nota 13):</b>						
Proquimarsa S.A	7,995	103,589	-	-	(88,783)	22,801
Aqua y sistemas S.A	31,687	104,722	-	-	(100,835)	35,574
	<b>39,682</b>	<b>208,311</b>	-	-	<b>(189,618)</b>	<b>58,375</b>

**Nota 23 – Contingencias**

A la fecha de cierre y emisión de los estados, a criterio de la Administración de la Compañía no existen contingencias adicionales que afecten materialmente las cifras de estos.

#### **Nota 24 – Eventos subsecuentes**

Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran afectar significativamente los estados financieros y que no hayan sido ajustados o revelados, con excepción de la situación que se describe a continuación:

#### **Emergencia sanitaria pandemia COVID 19**

El miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, situación que afecta a todas las actividades económicas.

En Ecuador, a partir del 16 de marzo de 2019, el Gobierno Nacional declaró el estado de excepción, cuarentena, restricción del transporte terrestre y aéreo, estado de emergencia sanitaria y medidas de distanciamiento social para evitar la expansión del virus. Dicha situación ha afectado gravemente el desenvolvimiento económico en todo el país. Para mayo de 2020 según el cronograma de retorno del Gobierno, denominado cambio de fase, se espera que la actividad económica se re establezca hasta el 30 de junio de 2020. Por lo anterior, no es posible aún establecer los efectos y consecuencias de dicha situación en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

#### **Nota 25 – Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en febrero 20 de 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.