

GRUPRA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

GRUPRA S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada el 3 de marzo del 2016. Su actividad principal es dedicarse a la tenencia de acciones de empresas filiales.

Su domicilio tributario es en la provincia del Guayas, ciudad de Guayaquil, su establecimiento principal está ubicado en las calles Hurtado # 809 y Tulcán a una cuadra de las oficinas de Deloitte.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de la Preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación, se describen 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 (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

GRUPRA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

- **Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Provisión por deterioro de cuentas incobrables – Las pérdidas por deterioro relacionados con las cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, obligaciones patronales son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y los materiales y repuestos son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la Administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan crédito tributario de retención en la fuente de impuesto a la renta practicados por los clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal.

GRUPRA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

Propiedades, planta y equipos - Los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

Medición en el momento del reconocimiento - Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento; así como, la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

GRUPRA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Retiro o venta de activos fijos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinarias y equipos e instalaciones	10
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Equipos de computación y software	3
Vehículos, equipos de transporte y caminero móvil	5

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipos.

Las propiedades empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

GRUPRA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Obligaciones con Instituciones Financieras – Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente en la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o a un año al final del período sobre el que se informa.

Pasivos por impuestos corrientes – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período, la misma que está vigente al 25% de impuesto a la renta.

Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la fabricación y venta de materiales de pavimentación y base de asfalto, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

GRUPRA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

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

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Estado de Flujos de Efectivo - Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

Transacciones con Partes Relacionadas. - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

GRUPRA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

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

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

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y Juicios Contables Críticos - La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

GRUPRA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformados como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Fondos en caja chica	0	0
Bancos	<u>235,401</u>	<u>159,668</u>
Total	<u>235,401</u>	<u>159,668</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de Bancos representa fondos en dólares depositados en cuentas corrientes locales que mantienen principalmente en el Banco Bolivariano C. A., US\$195,864, Banco Bolivariano Panamá por US\$ 9,586, Helm Bank US\$ 29,951. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

GRUPRA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de activos financieros se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	..Diciembre 31...	
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar no relacionadas	37,751	11,850
Cuentas por cobrar relacionadas	11,004	616,717
Inversiones, depósitos a plazo	<u>1,700,000</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,748,755</u>	<u>628,567</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados US\$37,751 y US\$11,004 respectivamente, no generan interés y tienen fechas de vencimientos acordados, y a la fecha del presente reporte aún se mantienen pendientes de recuperación.

Las inversiones por depósitos a plazo en Banco Bolivariano C.A. y Banco Pichincha C.A. son como sigue:

Monto	Tiempo(días)	Tasa	Fecha inicio	Fecha final
1,200,000	91	6%	03/03/2020	01/06/2020
500,000	347	7,50%	05/07/2020	16/06/2020

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	...Diciembre 31...	
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,544	1,300
Crédito tributario impuesto al valor agregado	<u>3,963</u>	<u>1,291</u>
Total	<u>6,507</u>	<u>2,591</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa saldo a favor de la entidad correspondiente a retenciones efectuadas por terceros. El efecto de las retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado y el IVA en compras están registrados en la cuenta Crédito tributario del impuesto al valor agregado por US\$3,963.

GRUPRA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

6. INVERSIONES EN RELACIONADAS

En los años 2019 y 2018, se presenta un resumen de los movimientos de inversiones en empresas relacionadas fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Inversiones en subsidiarias	10,288,924	5,055,070
Inversiones en asociadas	0	4,142,680
Inversiones en derechos representativos de capital	<u>0</u>	<u>771,435</u>
Saldos al fin del año	<u>10,288,924</u>	<u>9,969,185</u>

Al final del periodo 2019 los saldos de las inversiones en las subsidiarias NEXTGEN S.A., INMOBILIARIA INRAMICORP S.A., AGUNSA ECUADOR S.A., han sido medidas al valor patrimonial proporcional., presentando un ajuste acumulado por aplicación del método de la participación, INMOBILIARIA INRAMICORP S.A., por USA\$172,411 y NEXTGEN S.A., por US\$122,328.

7. CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 las cuentas por cobrar de largo plazo no registran saldos pendientes.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar relacionadas	<u>1,002,624</u>	<u>734,509</u>
Total	<u>1,002,624</u>	<u>734,509</u>

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de cuentas por cobrar relacionadas pertenecen a préstamos realizados a:

COMPAÑÍAS RELACIONADA	(U.S. dólares)
INMOBILIARIA INRAMICORP S.A.	454,509
NEXTGEN S.A.	470,000
OLETNAT S.A.	<u>78,115</u>
TOTAL	<u>1,002,624</u>

GRUPRA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por pagar no relacionadas	2,286,448	2,289,485
Cuentas por pagar relacionadas	<u>19,737</u>	<u>600</u>
Total	<u>2,306,185</u>	<u>2,290,085</u>

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de cuentas por pagar locales y del exterior incluye principalmente:

	(U.S. dólares)
Agunsa Ecuador S.A.	19,737
Diego Lenguas	5,691
Agencias Universales	2,279,856
Otros proveedores	<u>901</u>
TOTAL	<u>2,306,185</u>

Estos saldos de cuentas por pagar no devengan interés.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de obligaciones con instituciones financieras se presentan como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Préstamos con instituciones bancarias	<u>511,406</u>	<u>511,750</u>
Total	<u>511,406</u>	<u>511,750</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al saldo de un préstamo recibido el BBP BANK S. A. por US\$500,000 a una tasa de interés del 4,50%; con vencimiento original en 26 de junio 2018; y que fue renovado a un año plazo. Está garantizado con un depósito a plazo por igual valor.

GRUPRA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de pasivos por impuestos corrientes está compuesto por Retenciones en la fuente de impuesto a la renta US\$58,00 (retenciones en la fuente 2% por pagar de US\$14,55), y retenciones del impuesto al valor agregado US\$ 3,36 (con relación al año 2018 por USA\$1,045); generando IVA por pagar por USA\$40,02.

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de pasivos a largo plazo se presentan como siguen:

	... <u>2019</u>	<u>Diciembre 31...</u> <u>2018</u> (U.S. dólares)
Obligaciones con instituciones financieras a largo Plazo	1,100,000	1,100.000
Total	<u>1,100,000</u>	<u>1,100,000</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de Obligaciones con instituciones financieras representan préstamo otorgado por el BBP BANK S. A. Concedido en Junio 2017 y con vencimiento del capital en Junio de 2021, y con pago de intereses en forma semestral.

12. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2019 y 2018, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

	... <u>2019</u>	<u>Diciembre 31...</u> <u>2018</u> (U.S. dólares)
Ganancia (perdida) del período antes de provisiones	2,582,296	4,222,802
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>0</u>	<u>0</u>
Ganancia tributable	2,617,683	4,222,802
Menos: ingresos exentos	<u>2,617,683</u>	<u>4,222,802</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	0	0

GRUPRA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

A CONTINUACIÓN:

Porcentaje de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado, (Nota 10 a los Efs)	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	0	0
Impuesto renta causado mayor al anticipado reducido	0	0
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	0	0
Menos: Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(1,244)	(1,075)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(1,300)	(22)
Menos: Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	<u>(0)</u>	<u>0</u>
Saldo impuesto a favor del contribuyente (ver nota 5)	<u>(2,544)</u>	<u>(1,300)</u>

Se ha cumplido con la preparación de las declaraciones de impuestos mensuales durante el año 2019, y presentación al Servicio de Rentas Internas, e inclusive los Anexos transaccionales Simplificados (ATS).

Las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – El capital social de la entidad está constituido por 1,123,827 acciones todas ordinarias, nominativas, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$1.00 cada una, respectivamente.

Aportes para Futuras Capitalizaciones – Representan aportaciones de accionistas recibidas en efectivo y provenientes de años anteriores al 31 de diciembre del 2019 por un total de US\$ 2,135,730; el mismo que a la presente fecha del referido informe se encuentra en trámite de capitalización.

Reserva Legal – Durante los años 2019 y 2018, se registró apropiación del 10% de ganancia del período 2018, de acuerdo a disposiciones lo establecidas en la Ley de Compañías. Este valor es inferior al 10% de las ganancias del periodo 2018.

GRUPRA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Resultados Acumulados, neto – El saldo de resultados acumulados neto, representa resultados obtenidas en periodos anteriores; del año 2016 por (US\$2,194); del año 2017 por (US\$15,996); del año 2018 por (US\$15,996). El saldo al año 2019 representa una ganancia por US\$3,100,428.

En los resultados acumulados de los años 2019 y 2018 se apropiaron el 10% para la reserva legal por un total de \$422,280.

14. SALDOS SIGNIFICATIVOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos partes relacionadas, se desglosan como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U. S. dólares)	
Activos y Pasivos		
Activo financiero		
Préstamo Rocordun S.A.	0	130,100
Préstamo Sambito Holdin S.A.	0	83,841
Préstamo Inmobiliario Inramicorp S.A.	0	734,509
Cuentas por cobrar	11,004	
Activo no corriente		
Inversiones con subsidiarias	10,288,924	0
Cuentas por cobrar		
Inmobiliaria Inramicorp S.A.	454,509	0
Nettgen S.A.	470,000	0
Oletnat S.A.	78,115	0
Pasivos corrientes:		
Accionistas y compañías relacionadas		600
Cuentas y documentos por pagar:		
Agunsa Ecuador S.A	19,737	0

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

GRUPRA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias - ventas y costo de ventas durante los años 2019 y 2018, se presentaron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales:		
Ingresos de actividades ordinarias – Ventas	2,329,943	4,294,694
Costo de ventas	<u>0</u>	<u>0</u>
Ganancia bruta	<u>2,329,943</u>	<u>4,294,694</u>

Los ingresos del año 2019, tuvieron una fluctuación en disminución por USA\$1,964,751 que representan el 45,75%; en relación con al año 2018.

El comportamiento de los gastos de operación durante los años 2019 y 2018, es como sigue:

Gastos de operación:

Insumos de oficina	128	40
Asesorías profesionales servicios adm.	30,821	18,824
Impuestos, contribuciones	11,556	5,831
Otros gastos	<u>870</u>	<u>1,190</u>
Sub-total	<u>43,375</u>	<u>25,885</u>
Total Gastos de operación	<u>43,375</u>	<u>25,885</u>

Durante el año 2019, el gasto de operación, presentó un incremento, neto de US\$17,490; los mismos que están relacionados con una mayor actividad desarrollada por la entidad.

GRUPRA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

16. GASTOS FINANCIEROS

Los saldos de gastos de ventas y administrativos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Gastos financieros	<u>80,958</u>	<u>81,392</u>
Total	<u>80,958</u>	<u>81,392</u>

En el año 2019, los gastos financieros tuvieron una fluctuación por disminución por US\$434; en relación al año 2018.

17. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 09, 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
