



**MALFIR S.A. MALFIRSA**

Estados financieros por los años  
terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
e Informe de los Auditores Independientes

**MALFIR S.A. MALFIRSA**

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

---

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estados de Resultados Integrales	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Guayaquil, 28 de julio de 2020

A los Accionistas de  
**MALFIR S.A. MALFIRSA**

### **Opinión:**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MALFIR S.A. MALFIRSA**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, la posición financiera de **MALFIR S.A. MALFIRSA** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas- NIIF Para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas Normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

### **Independencia**

Somos independientes de **MALFIR S.A. MALFIRSA**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Énfasis:**

Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención a la Nota 18 a los estados financieros adjuntos, donde se indica sobre el brote de COVID-19 debido a su rápida propagación en todo el mundo y el impacto adverso a la economía mundial. A la fecha de este informe, la Compañía se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.



## Responsabilidades de la Dirección y Administración con respecto a los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF Para Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **MALFIR S.A. MALFIRSA**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la Dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

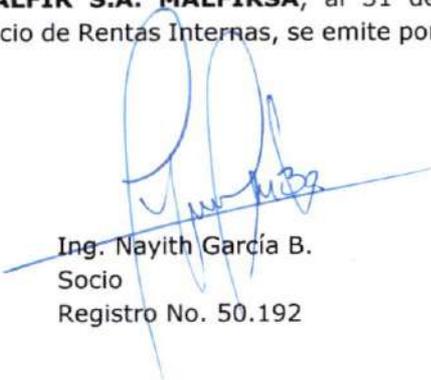
Los responsables del Gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **MALFIR S.A. MALFIRSA**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

*Auditores Campos & Campos GroupCamp S.A*

Auditores Campos & Campos  
GroupCamp S.A.  
SC-RNAE 1065

  
Ing. Nayith García B.  
Socio  
Registro No. 50.192



## ANEXO A

### INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

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

- Las políticas contables ejecutadas por la Compañía corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



# Campos & Campos Group

## AUDITORES EXTERNOS

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

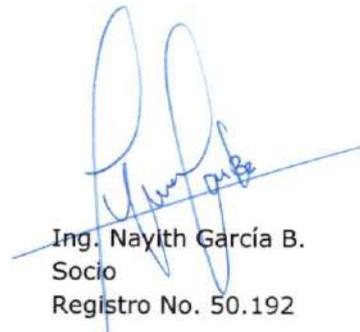
Comunicamos a los responsables del Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del Gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

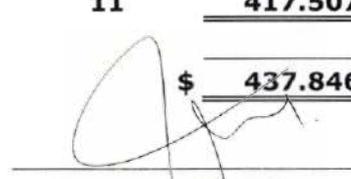
*Audidores Campos & Campos GroupCamp S.A.*

Audidores Campos & Campos  
GroupCamp S.A.  
SC-RNAE 1065



Ing. Nayith García B.  
Socio  
Registro No. 50.192

**MALFIR S.A. MALFIRSA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**En Dólares Americanos**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	\$ 8.974	34.274
Documentos y cuentas por cobrar	7	179.543	194.465
Activos por impuestos corrientes	8	12.862	29.130
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>201.379</u></b>	<b><u>257.868</u></b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Propiedad, Planta y Equipo Neto	9	236.467	249.217
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>236.467</u></b>	<b><u>249.217</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ <u>437.846</u></b>	<b><u>507.086</u></b>
 <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas por Pagar	10	-	72.927
Pasivo por Impuesto Corriente	11	10.346	34.995
Obligaciones con Empleados	12	9.993	14.677
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>20.339</u></b>	<b><u>122.599</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>20.339</u></b>	<b><u>122.599</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	13	10.000	10.000
Reservas		69.742	69.742
Resultados Acumulados		304.745	259.257
Utilidad/Perdida del ejercicio		33.020	45.488
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>	11	<b><u>417.507</u></b>	<b><u>384.487</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ <u>437.846</u></b>	<b><u>507.086</u></b>
			
Runruil/Chang Marcos Representante Legal		Gaona Merchán Héctor Contadora General	

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**MALFIR S.A. MALFIRSA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**En Dólares Americanos**

	Notas	2019	2018
Ingresos Operacionales	15	\$ 506.746	1.392.478
Costo de Ventas	16	-323.731	-1.042.207
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b><u>183.015</u></b>	<b><u>350.272</u></b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos Administrativos y Ventas	16	-133.027	-268.281
Gastos Financieros	16	-183	-220
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b><u>-133.210</u></b>	<b><u>-268.501</u></b>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS</b>		<b><u>49.805</u></b>	<b><u>81.771</u></b>
(-) Participación Trabajadores		-7.471	-12.266
(-) Impuesto a la Renta		-9.313	-24.017
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b><u>33.020</u></b>	<b><u>45.488</u></b>



Runruil Chang Marcos  
Representante Legal



Gaona Merchán Héctor  
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**MALFIR S.A. MALFIRSA**  
**EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	Reservas			Resultados Acumulados			Resultado del Ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otras Reservas	Adopción De NIIF	Resultados Acumulados		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10.000	20	4.764	64.957	86.266	115.159	57.832	338.999
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-	-	57.832	-57.832	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	45.488	45.488
Saldo al 31 de diciembre del 2018	10.000	20	4.764	64.957	86.266	115.159	57.832	384.487
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-	-	-	-57.832	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	33.020	33.020
Saldo al 31 de diciembre del 2019	10.000	20	4.764	64.957	86.266	172.991	33.020	417.507

  
Runruil Chang Marcos  
Representante Legal

  
Gaona Merchán Héctor  
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**MALFIR S.A. MALFIRSA**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 521.669	1.332.101
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-533.855	-1.297.953
Impuesto a la renta pagado	-13.113	-24.017
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	-25.299	10.130
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de maquinarias y equipos	-	-27.000
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	-	-27.000
Aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	-25.299	-16.870
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	34.273	51.143
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	\$ 8.974	34.274

  
 \_\_\_\_\_  
 Runruil Chang Marcos  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Gaona Merchán Héctor  
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

## **MALFIR S.A. MALFIRSA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

**MALFIR S.A. MALFIRS**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 25 de Octubre de 1983. Su actividad principal es dedicarse a la construcción de obras civiles en general, ejecutar toda clases de actos o contratos relacionado con este objeto.

El domicilio principal de la Compañía es en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, en la Ave. Jaime Roldós.

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

##### **1.1. Situación económica del país.**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años con tendencia a la baja y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; incremento de las cargas fiscales y financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales incluyen:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

- 2.2 Moneda Funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.
- 2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo** – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.
- 2.5 Instrumentos financieros** – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes. La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.5.1 Activos Financieros y Pasivos Financieros.-** Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer 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 deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

**2.5.2 Reconocimiento de activos y pasivos financieros.-** Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

**2.5.2.1 Partes Relacionadas.-** Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Barmari S.A.

Las transacciones que **MALFIR S.A. MALFIRSA**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); y garantías y avales.

**2.5.2.2 Otras Cuentas Por Cobrar.-** Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro que se reconocen por los anticipos entregados a proveedores locales, terceros y empleados.

**2.5.2.3 Pasivos Financieros.-** Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

### *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

**2.5.2.4 Proveedores.-** Proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar a proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

**2.5.2.5 Otros Pasivos.-** Los otros pasivos representan los saldos pendientes de pago que se reconocen por las compras de propiedades a terceros.

**2.6 Servicios y otros pagos anticipados.-** Corresponde a anticipos a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponden principalmente por desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios, y otros anticipos.

**2.7 Propiedades, planta y equipo.-** En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición en el momento del reconocimiento.- El costo se mide inicialmente por el costo de adquisición que comprende su precio de compra más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Método de depreciaciones y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Detalle del activo	Vida útil en años	% de depreciación
Edificios	20	5%
Maquinarias	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%

**2.8 Provisiones –** Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

### 2.9 Beneficios a empleados

**2.9.1 Beneficios a corto plazo** – Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores. Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

**2.9.2 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de las Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Empresas "Beneficios a Empleados".

**2.10 Capital social** – Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas y los resultados acumulados y el resultado integral.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

**2.11 Reservas** – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

**2.12 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ❖ El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- ❖ Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- ❖ El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y;
- ❖ Los costos ya incurridos en la venta de bienes, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

**2.13 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de producción se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

## 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

#### 4. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos financieros	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

## 5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

**La Administración de la Compañía es la responsable de establecer,** desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

### **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuando este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

### **Riesgo de liquidez.**

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

### **Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

### **Gestión de Capital.**

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o 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.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- 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.

## 5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS (continuación)

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 del Directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	-	1.362
Bancos (a)	8.974	32.912
	<u>8.974</u>	<u>34.274</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

## 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los documentos y cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	15.803	-
Empleados	7.672	7.672
Otras por Cobrar Relacionadas (Ver Nota 14)	156.067	186.793
	<u>179.543</u>	<u>194.465</u>

## 8. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta por activo corriente es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario Iva	7.795	13.158
Retenciones	5.067	15.972
	<u>12.862</u>	<u>29.130</u>

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la propiedad planta y equipo es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Al 31 de diciembre 2019</u>
Terreno	175.814	-	-	175.814
Muebles y enseres	195	-	-	195
Vehículos	35.000	-	-	35.000
Equipos de computación	1.005	-	-	1.005
Maquinarias	199.000	-	-	199.000
Subtotal	<u>411.014</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>411.014</u>
Depreciación Acumulada	-161.796	-12.750	-	-174.546
Total Propiedades	<u>249.217</u>	<u>-12.750</u>	<u>-</u>	<u>236.467</u>

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (continuación)**

	Al 31 de diciembre 2017	Adiciones	Bajas	Al 31 de diciembre 2018
Terreno	175.814	-	-	175.814
Muebles y enseres	195	-	-	195
Vehículos	35.000	-	-	35.000
Equipos de computación	1.005	-	-	1.005
Maquinarias	172.000	27.000	-	199.000
Subtotal	<u>384.014</u>	<u>27.000</u>	<u>-</u>	<u>411.014</u>
Depreciación Acumulada	-149.557	-12.239	-	-161.796
Total Propiedades	<u>234.457</u>	<u>14.761</u>	<u>-</u>	<u>249.217</u>

**10. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por pagar son como sigue:

	2019	2018
IMSASEG S.A.	-	36.297
Hidry Apac	-	36.630
	<u>-</u>	<u>72.927</u>

**11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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

	2019	2018
Anticipo Imp. Renta	-	7.022
Ret.Fte IR	284	1.877
Iva por pagar	748	2.079
Impuestos por Pagar	9.313	24.017
	<u>10.346</u>	<u>34.995</u>

**12. OBLIGACIONES LABORALES****(a) Corto Plazo**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	2019	2018
Aportes al IESS	652	638
Prestamos Quirografarios	79	100
Fondos de Reserva	36	19
Beneficios sociales	9.227	13.920
	<u>9.993</u>	<u>14.677</u>

### 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**13.1 CAPITAL SOCIAL.** - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 10.000, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

**13.2 RESERVA LEGAL.** - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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. La Compañía no ha realizado provisión por cuentas incobrables al período terminado al 31 de diciembre de 2019.

**13.3 RESERVA FACULTATIVA.** - La ley de Compañías faculta o permite que de las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un porcentaje para forma la reserva especial o facultativa.

**13.3 OTRAS RESERVAS.** - Corresponde a reservas destinadas por los accionistas mediante Junta General, estas pueden ser utilizadas para capitalización o distribución de las mismas como dividendos.

**13.4 RESULTADOS ACUMULADOS.** - Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

Además incluyen los ajustes por Otros Resultados Integrales, que se pudieren generar en el giro del negocio.

**13.5 ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ.** - incluye, todo efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, establecido en la NIIF 1; que corresponden a los ajustes determinados en el período inicial de transición.

### 14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
Por cobrar relacionadas:	31, 2019	31, 2018
Barmari S.A	156.067	186.793
	<u>156.067</u>	<u>186.793</u>

### 15. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos operacionales fueron generados de las siguientes actividades:

	2019	2018
Venta de Bienes 12%	506.741	1.354.674
Venta de Bienes 0%	-	37.804
	<u>506.741</u>	<u>1.392.478</u>

## 16. COSTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos operacionales son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos de Ventas	323.731	1.042.207
Gastos Operacionales (a)	<u>133.210</u>	<u>268.501</u>
	<u>456.941</u>	<u>1.310.707</u>

(a) Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los gastos operacionales:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	40.126	27.812
Beneficios sociales	5.105	3.862
Aporte al Iess	7.719	5.123
Honorarios Profesionales	6.984	17.449
Gastos por depreciación	12.750	12.239
Publicidad	-	764
Transporte	4.233	-
Consumo de combustibles	841	44.602
Gastos de viaje	-	2.185
Gastos de gestión	-	4.995
Arrendamientos operativos	2.792	2.454
Suministros	360	3.416
Manteamientos y reparaciones	30.589	20.352
Seguros y reaseguros	1.637	5.500
Otros Gastos	19.891	117.527
Gastos financieros	<u>183</u>	<u>220</u>
	<u>133.210</u>	<u>268.501</u>

## 17. ASPECTOS TRIBUTARIOS

### 17.1 Tarifa del impuesto a las ganancias

#### **17.1.1 Provisión para los años 2019 y 2018**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25%.

El Artículo No. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.310,00 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Igualmente la Compañía liquida parte de su impuesto a la renta en base a lo determinado en el Artículo No. 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno referente al Impuesto a la Renta Único para las Actividades del Sector Bananero.

### **17.2 Ejercicios Fiscales Sujetos a Revisión de la Administración Tributaria**

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2017 al 2019.

## **18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

### **Implicaciones económicas del COVID-19**

Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara en Ecuador el Estado de Excepción por Calamidad Pública debido al aumento de los casos confirmados de COVID-19 en el país y en concordancia a la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS). A partir de esta fecha, el brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente y sus consecuencias y sus efectos aún no pueden ser completamente dimensionados y cuantificados. Las medidas tomadas para contener y prevenir la transmisión del virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, dichas medidas incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, etc.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo reducirán las entradas futuras de efectivo y/o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, lo que puede significar que los proyectos de capital e inversión estén suspendidos, así como cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de financiamiento existente, las ventas y los ingresos disminuirán como resultado de la baja de las actividades económicas producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras, lo que se reflejará en la respectiva información financiera.

El Gobierno Nacional ha reaccionado ante el impacto del COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para que las empresas para que puedan apoyar a sus clientes internos y externos, por lo que la Compañía durante el ejercicio 2020 deberá medir las implicaciones y los efectos directos e indirectos en sus activos y pasivos y sus operaciones, derivados de una menor actividad económica a nivel mundial.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---