

SEPAGROUP ECUADOR S.A

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estado de situación financiera	1
• Estado de resultados del período y otros resultados integrales	2
• Estado de Cambios en el Patrimonio	3
• Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo	4
• Notas a los Estados Financieros	5

SEPAGROUP ECUADOR S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

	<i>Notas</i>	2018	2019
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes	5	10,542	2,411
Activos Financieros			
Cuentas por Cobrar	6	6,728	13,931
Acticipo Proveedores y otros	7	1,984	813
Activo por Impuestos corrientes	14	18,459	19,978
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	8	114,891	102,269
Total Activos		152,604	139,402
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar no relacionadas locales	9	4,871	10,844
Cuentas por pagar no relacionadas exterior	9	11,601	-
Otras cuentas por pagar	9	-	68
Obligaciones Beneficios empleados	10	6,883	3,491
Pasivo por Impuestos corrientes	14	122	80
Provisiones Locales	11	413	81
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar relacionadas	9	80,680	110,000
Beneficio Empleado Post Empleo	12	514	1,018
Total Pasivo		105,083	125,582
PATRIMONIO			
Capital Social	15	47,521	47,521
Otros Resultados Integrales	15		358
Resultado del ejercicio	15	-	34,059
Total patrimonio		47,521	13,820
Total pasivo + patrimonio		152,604	139,402

SEPAGROUP ECUADOR S.A
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)

	<i>Notas</i>	2018	2019
Ingresos Actividades ordinarias	16	25,179	69,349
Gastos de Ventas	18	- 53,213	- 70,780
PERDIDA BRUTA		- 28,034	- 1,431
Gastos de Administración	17	- 27,619	- 41,870
PERDIDA OPERACIONAL		- 55,653	- 43,301
Otros ingresos	16	55,988	9,472
Gastos Financieros	19	- 335	- 231
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio		0	- 34,059
Total resultado integral del año		0	- 34,059

SEPAGROUP ECUADOR S.A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

Descripción	Capital Social	Reservas	Resultados acumulados			Otros resultados Integrales	Patrimonio
		Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio			<u>neto</u>
Saldos al 01 de enero de 2018	-	-	-	-		-	-
Aportes de los accionistas	47,521	-	-	-		-	47,521
Perdida del ejercicio	-	-	-	-		-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	47,521	-	-	-		-	47,521
Aportes de los accionistas	-	-	-	-		-	-
Incrementos (+)	-	-	-	-		358	358
Disminución (-)	-	-	-	-		-	-
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	- 34,059		-	- 34,059
Saldo al 31 de diciembre de 2019	47,521	-	-	- 34,059		358	13,820

SEPAGROUP ECUADOR S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	2,019
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibidas de clientes	63,564
Pagados a proveedores y empleados	- 89,117
Utilizado en otros	- 11,487
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	37,039
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de Equipo	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Provenientes de (utilizado en) otras actividades de financiamiento	28,908
Aporte en efectivo por aumento de capital	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	28,908
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:	
Incremento (disminución) neta durante el año	- 8,131
Saldos al comienzo del año	10,542
Saldos al final del año	2,411

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
SEPAGROUP ECUADOR S A
- **RUC de la entidad.**
1792829518001
- **Domicilio de la entidad.**
AV. INTEROCEANICA 108 Y AV. SIENA
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

SEPAGROUP ECUADOR S.A., en adelante “La Compañía”, fue constituida el 11 de diciembre de 2017. Su objetivo principal es la venta de otros productos diversos para el consumidor, sistema y equipos de desinfección, desodorización de vehículos y ambientales, tratamiento de aguas.

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 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. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

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; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No. 1. Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

4.2. 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

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

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

La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

- 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

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.6. Cuentas por cobrar comerciales y otros.

En este grupo contable se registra las cuentas por cobrar hacia los clientes y empleador, que son reconocidos inicialmente al costo y posteriormente se amortiza su valor.

4.7. Anticipos a proveedores y otros.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.8. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en proveer el servicio de higienización 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 inicial. - las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

4.9. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

4.10. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

4.11. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a las ganancias, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a las ganancias.

4.12. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.13. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

- Venta de servicios: los ingresos por ventas de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función a los servicios efectivamente prestados a la fecha de cierre de los estados financieros.
- Ingresos diferidos: los ingresos diferidos, corresponden a valores percibidos anticipadamente en virtud de un contrato de usufructo suscrito. Estos ingresos se amortizan linealmente con abono a resultados sobre base devengada.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

4.13.1. Gastos.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.14. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.15. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.16. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja Chica UIO	250.00	250.00
Caja Chica GYE	0.00	70.00
Banco Pichincha Cta. 2100103117	2,160.95	10,222.28
	2,410.95	10,542.28

SEPAGROUP ECUADOR S A

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

6. CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cientes Locales	13,510.18	6,727.58
Varios	421.11	0.00
	<u>13,931.29</u>	<u>6,727.58</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	13,510.18	6,727.58
No corriente	0.00	0.00
	<u>13,510.18</u>	<u>6,727.58</u>

7. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo y cuentas por cobrar empleados	212.64	1,155.81
Anticipo Proveedores	600.00	828.53
	<u>812.64</u>	<u>1,984.34</u>
	<u>812.64</u>	<u>1,984.34</u>

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Maquinaria y Equipo	119,979.48	119,979.48
Equipos de Computación y Software	1,872.33	1,872.33
Depreciación acumulada Maquinaria y equipos	(18,594.33)	(6,596.38)
Depreciación acumulada Equipo de computación	(988.18)	(364.06)
	<u>102,269.30</u>	<u>114,891.36</u>

SEPAGROUP ECUADOR S A

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Construcciones en curso	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Plantas productoras	Otros	Repuestos y herramientas	Total
<u>Al 31 de diciembre de 2019:</u>											
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	-	113,383.10	1,508.27	-	-	-	114,891.37
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas / ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	-	-	-	-	(11,997.95)	(624.12)	-	-	-	(12,622.07)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	-	101,385.15	884.15	-	-	-	102,269.30
<u>Al 31 de diciembre de 2018:</u>											
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	-	-	119,979.48	1,872.33	-	-	-	121,851.81
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas / ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	-	-	-	-	(6,596.38)	(364.06)	-	-	-	(6,960.45)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	-	113,383.10	1,508.27	-	-	-	114,891.37

SEPAGROUP ECUADOR S A

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

9. CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proveedores locales	10,844.21	4,870.90
Compañías no relacionadas del exterior	0.00	11,601.04
Créditos del Exterior - Relacionadas (Nota 13)	110,000.00	80,680.00
Otras cuentas por pagar	68.32	0.00
	120,912.53	97,151.94
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	10,912.53	16,471.94
No corriente	110,000.00	80,680.00
	120,912.53	97,151.94

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Participación trabajadores por pagar	0.00	0.00
Obligaciones con el IESS	549.38	1,203.70
Beneficios a empleados	2,941.76	5,679.31
	3,491.14	6,883.01

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

11. PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Provisiones Locales	80.92	412.72
	80.92	412.72
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Clasificación:		
Corriente	80.92	412.72
No corriente	0.00	0.00
	80.92	412.72

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación patronal	460.00	235.00
Desahucio	558.00	279.00
	1,018.00	514.00

12.1. Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada 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.

12.2. 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 cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios

SEPAGROUP ECUADOR S A

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Diciembre 31, 2019 Diciembre 31, 2018

Cuentas por pagar relacionados:

Sepa Consultores SAS	110,000.00	80,680.00	definidos
y los	110,000.00	80,680.00	costos del servicio actual y el

costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

14. IMPUESTOS.

Un resumen de los saldos por cobrar y pagar fue como sigue

14.1. Activos y pasivos del año corriente.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al Valor Agregado	17,738.07	17,610.22
Retenciones en la fuente	1,860.65	469.59
Anticipos de impuesto a la renta	0.00	0.00
Impuesto a la salida de divisas	379.09	379.09
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas Internas	0.00	0.00
	<u>19,977.81</u>	<u>18,458.90</u>

SEPAGROUP ECUADOR S A

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a las ganancias por pagar	0.00	0.00
Impuesto al valor agregado por pagar	0.00	0.00
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	37.80	64.56
Retenciones en la fuente de IR por pagar	41.78	57.23
Impuesto a la Salida de Divisas	0.00	0.00
	<u>79.58</u>	<u>121.79</u>

Conciliación Tributaria. - La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(34,059.18)	(0.00)
(Menos) Amortización de pérdidas tributarias	-	-
(Menos) Ingresos exentos	-	-
(+/-) Impuestos Diferidos	(862.00)	
(Más) Gastos no deducibles	24,329.07	9,144.76
(Menos) Otras deducciones	(11,130.00)	(21,225.39)
Utilidad (pérdida) gravable	<u>(19,998.11)</u>	<u>(12,080.63)</u>

Tarifa efectiva de impuesto a las ganancias del período	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a las ganancias causado	0.00	0.00
Anticipo del impuesto a las ganancias	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a las ganancias del período	0.00	0.00
Crédito tributario a favor de la empresa	<u>2,239.74</u>	<u>0.00</u>
Saldo por (pagar) cobrar	<u>2,239.74</u>	<u>0.00</u>

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Impuesto a la renta

- a) Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:

- Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador
 - Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador
 - Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios)
- b) Para quienes produzcan o comercialicen productos agropecuarios que se mantengan en estado natural (sectores agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes) podrán acogerse al impuesto a la renta único, mediante el cual, el impuesto es calculado con base en una tabla de ingresos progresivos aplicando una tarifa desde el 0% hasta el 2% sobre los ingresos, más un impuesto sobre la fracción básica.
- c) Para las actividades del sector bananero se establece el impuesto a la renta único, que implica el pago de una tarifa de hasta el 2% sobre los ingresos brutos obtenidos por producción y venta local de banano; y del 3% sobre los ingresos generados por exportación de banano.
- d) Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una formula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.
- e) Se elimina la deducción de gastos personales para personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$ 100.000, excepto cuando se trate de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- f) Para los por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, los intereses sobre créditos externos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el monto total de estos préstamos no sea mayor al 300% con respecto al patrimonio. Para otras sociedades y personas naturales, los intereses sobre créditos otorgados por partes relacionadas,

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

serán deducibles siempre que el interés no sea mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones. El exceso de las relaciones indicadas será no deducible.

- g) Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.
- h) Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales
- i) Se podrá deducir un 50% adicional sobre los seguros contratados para seguros de crédito para la exportación
- j) Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados
- k) Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados
- l) Se incluye como sectores prioritarios a servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos

Impuesto al valor agregado

- a) Se grava con tarifa 0% a las flores, follajes, ramas cortadas, cultivo agrícola o actividad agropecuaria, tractores de llantas de hasta 300 hp, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos, papel periódico, y para el sector pesquero industrial en la compra de embarcaciones, maquinaria y materiales.
- b) Se incluye como hecho generador del IVA (tarifa 12%) la importación de servicios digitales
- c) Se incluye como servicios gravados con el 0% de IVA el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube, y recarga eléctrica de vehículos
- d) Se excluye como agentes de retención de IVA a los exportadores y a los operadores de turismo que facturan turismo receptivo. Se incluye como agentes de retención a las emisoras de tarjetas de crédito por pagos de servicios digitales

Impuesto a la salida de divisas

- a) Respecto a la exoneración del ISD en pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses a instituciones financieras internacionales o entidades no financieras calificadas destinadas a financiamiento de vivienda, microcrédito, derechos representativos de capital, se reduce de 360 a 180 días el plazo mínimo
- b) En la exoneración del pago de ISD en dividendos distribuidos por sociedades de Ecuador, luego del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador, se incluye los pagos a beneficiarios ubicados o constituidos en paraísos fiscales
- c) Los pagos al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones provenientes del exterior (ingresadas al mercado de valores) o de aquellas destinadas para vivienda, no estarán condicionadas al plazo mínimo 360 días en el país.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

15. PATRIMONIO.

15.1.Capital. - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de USD \$47,521.00 y está constituido por acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

15.2.Resultados acumulados.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. La pérdida neta por el período terminados al 31 de diciembre de 2019 fue de \$ 34,059.18.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Servicios Higienización	69,349.00	25,179.00
Otros Ingresos	9,472.46	55,988.26
	78,821.46	81,167.26

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN POR NATURALEZA.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Arrendamiento de Inmuebles	4,544.20	3,428.28
Luz Eléctrica	145.84	155.00
Telecomunicaciones	2,444.46	1,244.24
Impuestos, contribuciones y otros	282.81	0.00
Depreciación Equipos de Computación	624.11	364.07
Depreciación Equipos de Maquinaria y Equipos	11,997.95	6,596.39
Servicios de Consultoría	10,528.29	8,098.27

SEPAGROUP ECUADOR S A

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Arrendamiento de Inmuebles	4,544.20	3,428.28
Otros Gastos Operativos	10,269.49	2,823.95
Otro Gastos	882.53	3,313.58
Suministros y Materiales	150.50	1,509.97
Consumibles IT	0.00	84.35
	41,870.18	27,619.06

18. GASTOS DE VENTAS POR NATURALEZA.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sueldos y demás Remuneraciones	31,315.13	26,157.83
Comisiones, bonos y otros	6,172.24	1,191.62
Aporte Patronal	4,520.79	3,352.26
Fondo de Reserva	1,892.49	0.00
Décimo Tercer sueldo	3,144.65	2,237.67
Décimo Cuarto sueldo	948.30	713.09
Vacaciones	1,551.88	1,139.58
Desahucio	355.00	279.00
Jubilación Patronal	507.00	235.00
Promoción y Publicidad	1,387.94	6,589.55
Gastos de Gestión	9,771.85	1,083.49
Gastos de viaje	8,697.45	8,851.59
Alimentación	311.53	1,202.30
Pérdida deterioro cartera	2.53	0.00
Otros Gastos	200.96	0.00
	70,779.74	53,212.97

19. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Comisiones Bancarias	230.72	209.65
Servicios Bancarios	0.00	125.58
	230.72	335.23

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

20. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores, o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores, o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de estos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.