

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.

Montecristi, 12 de Marzo del 2020

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

1. La Administración de **EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de
EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
Montecristi, 12 de Marzo del 2020

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.** Al 31 de Diciembre del 2019 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Nancy Castro B.
Representante Legal
ACINPEP S.A.
SC-RNAE No. 1168
MANTA-ECUADOR

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente del efectivo	6	15.898	6.171
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	171.164	121.871
Anticipos a proveedores, empleados y otros	7.1	85.665	90.997
Inventarios			21.383
Impuestos y otros	12	273.852	212.961
Cuentas por cobrar relacionadas	19	1.722	6.255
Total, del activo corriente		<u>548.301</u>	<u>459.638</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			
Jubilación Patronal	8	13.084	12.762
Desahucio	8	3.550	3.550
Total, del activo diferido		<u>16.634</u>	<u>16.312</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo, neto	9	3.192.708	3.427.654
Deterioro valor de activos		(75.110)	(75.110)
Inversiones		643.573	546.385
Total, del activo no corriente		<u>3.761.171</u>	<u>3.898.928</u>
TOTAL, ACTIVOS		<u>4.326.106</u>	<u>4.374.878</u>

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



Sra. Silvia Giler Moreira
Representante Legal



Ing. Mónica Solorzano
Contadora General

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO CORRIENTE			
Porción corriente de deuda a largo plazo	10	113.834	102.818
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	11	18.932	19.775
Impuestos y contribuciones	12	4.749	1.306
Otras cuentas por pagar	11	99.441	43.516
Cuentas por pagar relacionadas	19	69.400	30.000
		<u>306.356</u>	<u>197.415</u>
Pasivos acumulados			
Participación a Trabajadores	13	10.672	6.296
Beneficios sociales	13	22.279	16.281
		<u>32.951</u>	<u>22.577</u>
Total, del pasivo corriente		<u>339.307</u>	<u>219.992</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Otras provisiones LP		548.152	548.329
Provisión para jubilación y desahucio	14	182.005	185.546
Anticipo de clientes	11	37.685	24.274
Obligaciones Bancarias	10	328.031	441.865
Cuentas por pagar relacionadas L/P	19	1.240.000	1.350.000
Total, del pasivo no corriente		<u>2.335.873</u>	<u>2.550.014</u>
TOTAL, DEL PASIVO		<u><u>2.675.180</u></u>	<u><u>2.770.006</u></u>
PATRIMONIO	15	1.650.926	1.604.872
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>4.326.106</u></u>	<u><u>4.374.878</u></u>

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



Sra. Silvia Giler Moreira
Representante Legal



Ing. Mónica Solórzano
Contadora General

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Resultados</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	1.288.380	935.789
Otros Ingresos		5.289	4.110
		<u>1.293.669</u>	<u>939.899</u>
Costo de Ventas de Actividades Ordinarias		(508.211)	(290.050)
Margen bruto		<u>785.458</u>	<u>649.849</u>
 Gastos de operación	 17		
Gastos administrativos		(439.708)	(370.331)
Depreciaciones		(220.871)	(198.333)
Gastos financieros		(53.730)	(39.209)
		<u>(714.309)</u>	<u>(607.873)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>71.149</u>	<u>41.976</u>
 Participación de trabajadores en las utilidades	 13	 (10.672)	 (6.296)
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		<u>60.477</u>	<u>35.680</u>
 Menos gastos por impuesto a la renta	 12.2	 (16.390)	 (25.232)
Utilidad neta del período		<u>44.087</u>	<u>10.448</u>

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



Sra. Silvia Giler Moreira
Representante Legal



Ing. Mónica Solórzano
Contadora General

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de revaluación de propiedades</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total, Patrimonio</u>
Saldos al 1 de Enero del 2018	710.000	1.000.000	39.912	501.229	472.593	2.723.735
Reversión al Pasivo		(1.000.000)				
Ajuste por reversión NIIF				(129.311)		(129.311)
Apropiación reserva legal 2018			1.045			1.045
Utilidad (pérdida) del año 2018					9.403	9.403
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>710.000</u>	<u>0.00</u>	<u>40.957</u>	<u>371.918.</u>	<u>481.997</u>	<u>1.604.872</u>
Aumento de Capital						
Reversión al Pasivo						
Utilidad (pérdida) del año 2019					41.448	41.448
Apropiación reserva legal 2019			4.605			4.605
Ajuste por reversión NIIF						
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>710.000</u>	<u>0.00</u>	<u>45.563</u>	<u>371.918.</u>	<u>523.445</u>	<u>1.650.925</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Sra. Silvia Giler Moreira
Representante Legal



Ing. Mónica Solórzano
Contadora General

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad antes del Impuesto a la renta del año		71.149	41.976
Más cargos que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación		220.871	198.333
Baja de activo fijo			
Provisión para mantenimiento			
Impuesto a la renta y Participación a trabajadores		(27.062)	(31.528)
		<u>264.958</u>	<u>208.781</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		(49.293)	(6.946)
Documentos y cuentas por cobrar		(55.560)	(19.262)
Inventarios		21.383	(1.663)
Pasivos acumulados		5.676	(29.755)
Documentos y cuentas por pagar		72.593	(22.286)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>259.757</u>	<u>128.869</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Incremento del activo fijo, netas		(14.074)	(69.715)
Otros activos - Inversiones		97.188	(546.385)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(83.114)</u>	<u>(616.100)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Obligaciones con Institución Financiera		(102.818)	544.682
Reversión aportación futuras capitalizaciones			(1.000.000)
Ajuste NIIF			(129.311)
Error Contable (ajuste)		1.967	
Cuentas por pagar relacionadas		(70.599)	1.005.000
Cuentas por cobrar relacionadas		4.534	906
Efectivo neto provisto por las actividades de financiam		<u>(166.916)</u>	<u>421.277</u>
Aumento neto de efectivo		9.727	65.954
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		6.170	72.124
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>15.897</u>	<u>6.170</u>

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



Sra. Silvia Giler Moreira
Representante Legal



Ing. Mónica Solórzano
Contadora General

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 11 de mayo del 1978, en la ciudad de Montecristi, provincia de Manabí. Según Resolución de la Superintendencia de compañías del 20 de Agosto del 2002 se aprueba la reactivación, aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía, el 28 de julio del 2014 se realiza un nuevo aumento de capital y reforma de estatutos quedando con un capital suscrito de US\$ 520,000.00 en acciones nominales a un valor de US\$ 1 cada una, posteriormente según Registro Mercantil con fecha 20 de octubre del 2015 se realiza un nuevo aumento de capital quedando hasta ese momento el capital suscrito y pagado en \$710.000 en acciones nominales a un valor de US\$ 1 cada una.

Su actividad principal son los servicios integrales de carga y descarga para todos los medios de transporte para el almacenamiento de productos y depósito de productos alimenticios, agropecuarios y otros en bodegas, Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de **EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.** el 06 de marzo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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 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 estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros de **EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación –

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

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

Medición inicial –

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

Medición posterior –

a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la prestación de los servicios, realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos adeudados principalmente por préstamos en efectivo para capital de trabajo pendientes de cobro, entre otros. Si se

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se estiman recuperar en el corto plazo.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

- b) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

- (ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en casos puntuales.

- (iii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

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

2.5. Propiedad, mobiliario y equipos, neto –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes comprendidos en este grupo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos, son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Numero de años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehiculos	5
Equipos de computación	3
Software	3

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.7. Impuesto a la renta corriente y diferido –

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

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% a las empresas que superan el millón de dólares en sus ingresos (2019: 25%) de las utilidades gravables.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

c) Impuesto a la renta diferido

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente”.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2019 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

2.8. Beneficios a los empleados –

a) Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía no ha determinado la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente.

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

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

2.9. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

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

Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 13.

2.10. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.11. Reserva facultativa –

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades de años anteriores con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

2.12. Resultados acumulados –

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF –

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.13. Otros Resultados Integrales –

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

2.14. Reconocimiento de ingresos –

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

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.15. Costos y gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

2.16. 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 Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos
- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.5)
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, principalmente de materias primas, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

i. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

ii. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, la exposición a este riesgo no es significativo pues sus créditos están contratados únicamente con entidades locales a tasas de interés fija de mercado.

(a) Riesgo de crédito

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y personas naturales, y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en una institución financiera con la siguiente calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Pichincha S.A.	AAA-

Esta calificación significa que la situación de la Institución Financiera es la más alta calificación de una compañía fiable y estable.

(b) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión oportuna de los saldos de cartera, así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales Proveedores.

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias corrientes, Cuentas por pagar Proveedores y Compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Porción corriente de deuda a largo plazo	113.834	102.818
Cuentas por pagar proveedores	18.932	19.775
Impuestos y contribuciones	4.749	1.306
Otras cuentas por pagar	99.441	43.516
Cuentas por Pagar relacionadas	69.400	30.000
	<u>306.356</u>	<u>197.415</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	15.898	6.171
Deuda neta	<u>290.458</u>	<u>191.244</u>
Total, patrimonio neto	<u>1.650.926</u>	<u>1.604.872</u>
Capital total	<u>1.941.384</u>	<u>1.796.116</u>
Ratio de apalancamiento	<u>15%</u>	<u>11%</u>

El ratio de endeudamiento aumenta durante el año 2019 como resultado del aumento de la deuda versus el patrimonio.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>15.898</u>	<u>6.171</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Clientes	171.164	121.871
Anticipos a proveedores y empleados	85.665	90.997
Impuestos y retenciones	273.852	212.961
Cuentas por cobrar relacionadas	1.722	6.255
Total	<u>532.403</u>	<u>432.084</u>
Total activos financieros	<u>548.301</u>	<u>438.255</u>

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos financieros medidos al costo amortizado:

Porción corriente de deuda a largo plazo	113.834	102.818
Cuentas por pagar proveedores	18.932	19.775
Impuestos y contribuciones	4.749	1.306
Otras cuentas por pagar	99.441	43.516
Cuentas por Pagar relacionadas	69.400	30.000
Total, pasivos financieros	306.356	197.415

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas, Anticipos a proveedores y Otras cuentas por cobrar, Deudas financieras y bancarias, Cuentas por pagar a proveedores, Compañías y partes relacionadas y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de la cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1.293	1.438
Bancos	14.605	4.733
Total	15.898	6.171

Las instituciones financieras con las cuales opera la Compañía a cierre del 2019 y 2018 tienen la siguiente calificación de riesgo:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Pichincha S.A.	AAA-

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente, además que sus ventas son realizadas a empresas reconocidas en el país.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la provisión para cuentas incobrables no incluye cuentas por cobrar Clientes del periodo informado. La Compañía mantiene una garantía sobre estos saldos.

Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	171.164	121.871
Total de Clientes	171.164	121.871

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer, corrientes		
Vencidos	33.742	39.540
Entre 01 y 30 días	87.308	51.948
Entre 31 y 60 días	32.408	22.135
Entre 61 y 90 días		6.171
Más de 91 días	17.706	2.077
Total cuentas por cobrar clientes	171.164	121.871

7.1 Los siguientes saldos componen los anticipos a proveedores, empleados y otros.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores (1)	75.972	78.105
Prestamos trabajadores (2)	803	3.842
Seguros pagados por Anticipados	6.390	
Otras cuentas por cobrar	2.500	
Total	85.665	81.947

1.- Los anticipos a proveedores son compensados al momento que reciben la factura y la terminación formal de los trabajos contratados y principalmente comprende los siguientes:

Buchmann Technologies

62.850

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Macías Macías Luis Alfonso	9.760
Varios	1.300
Holcín Ecuador S.A.	555
Navacero S.A.	551
Moreno García Edgar Rubelli	300
La casa del filtro Filcasa S.A.	242
Santana Santana Jesús Manuel	210
Solórzano Sánchez Mónica Johanna	100
Estación de Servicio Rojas	59
Fatosla C.A.	29
Megarok s.a.	16
	75.972

2.- Los préstamos a trabajadores no generan intereses y el plazo de cobro es de hasta 360 días, los préstamos a trabajadores son los siguientes:

Delgado Briones Henry	703
Quiroz Moreira George	100
	803

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	13.084	12.762
Desahucio	3.550	3.550
Total	16.634	16.312

En el año 2019 se realizó la actualización del estudio actuarial con la empresa ACTUARIA (Asesoramiento Estratégico) de jubilación patronal e indemnizaciones laborales en el cual se determinó el costo neto del periodo de jubilación patronal y desahucio, los cuales fueron reconocidos como activos diferidos y se irán amortizando una vez estos valores sean cancelados.

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno	906.945	906.945
Construcción en curso	19.213	55.352
Edificio e instalaciones(a)	2.770.890	2.747.021
Maquinarias	963.323	963.323
Vehículos	75.170	75.170
Equipo de oficina	20.233	19.538
Muebles y enseres	4.046	4.046

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Equipo de computación	11.071	13.571
	4.770.891	4.784.966
Depreciación acumulada	(1.653.293)	(1.432.422)
	3.117.598	3.352.544

El movimiento de Propiedad planta y equipo correspondiente al año 2019 es el que se detalla a continuación.

Descripción	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Ingreso y Egreso por Transferencias	Saldo al 31/12/2019	Años vida Útil
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	906.945			906.945	
Construcciones en curso	55.352		36.139	19.213	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Costo Edificaciones	2.741.951	28.939		2.770.890	40-30 -25
Instalaciones	5.070			5.070	
Maquinarias y Equipos	963.323			963.323	10
Vehículos	75.170			75.170	5
Equipo de Oficina	19.538	695		20.233	10
Muebles y Enseres	4.046			4.046	10
Equipos de Computación	13.571		2.500	11.071	3
<u>SUBTOTAL</u>	4.784.966			4.770.891	
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	(1.432.422)			(1.653.293)	
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>	3.352.544			3.117.598	

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición al 31 de diciembre del 2019:

<u>Institución Financiera</u>	<u>No. Operación</u>	<u>12-31-2019</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
		<u>US\$</u>		
Banco Pichincha	299511200	<u>441.865</u>	05/05/2023	9.76%

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Total, **Obligaciones** 441.865

Menos **porción corriente** 113.834

Porción no corriente 328.031

Al 31 de diciembre del 2019 corresponden a una obligación contratada para capital de trabajo e inversiones con vencimientos mensuales a un plazo hasta 60 meses. El valor prestado fue de \$ 600.000.

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2019	2018		
Otras cuentas por pagar (1)	99.441	43.516		
Cuentas por pagar relacionadas (nota 17)	69.400	30.000		
Impuesto y contribuciones (nota 10)	4.749	1.306		
Anticipos de Clientes (3)	37.685	24.274		
Proveedores (2)	18.932	19.775		
	230.207	118.871		

(1) Representa lo siguiente:

Cheque girados y no cobrados	10.037
IESS por pagar	3.252
Fondos de Reserva	398
Impuestos Municipales	84.682
Tarjeta de crédito Eminsav	1.072
	99.441

(2) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30 y 45 días y no generan intereses, sin embargo, mantiene garantías sobre documentos con sus proveedores. A continuación un detalle del año 2019 de los proveedores con saldos al 31 de Diciembre del 2019.

	2019
Bupa Ecuador S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	3.000
Ipac S.A.	4.980
Acinpep S.A.	1.800
Acería del Ecuador C.A. Adelca	2.195
Negocios Mendoza Nemen S.A.	256
Lucas Holguín Ricardo Alfonso	303
Macías Macías Luis Alfonso	630

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Distribuidora de Gases y Oxigeno S.A.	182
Seguros Equinoccial S.A.	4.945
Salcedo Hernández Andrea Kassandra	33
Zuridist Cía. Ltda.	272
Pinturas el Maestro Cía. Ltda.	407
Priel S.A.	187
Aig Metropolitana Cía. De Seguros y Reaseguros S.A.	2
Ponce Panta Oscar Arturo	-17
Otecel S.A.	-243
	18.932

- (3) Corresponde a anticipos de clientes los cuales serán cruzados una vez sea emitida la factura, los cuales son los siguientes:

Corporación Azende	7.600
Moderna Alimentos S.A.	6.474
Ajcuador S.A.	9.600
Inlog	600
Asertia Comercial S.A.	10.754
Asiservy	2.657
	37.685

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i><u>Activos por impuestos corrientes:</u></i>		
Retenciones de impuesto a la renta	164.783	112.145
Crédito Tributario IVA	109.069	100.817
Total	<u>273.852</u>	<u>212.961</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Pasivo por Impuesto diferido		
Retención en la fuente	1.917	782
Retenciones en la fuente del IVA	2.832	523
Total	<u>4.749</u>	<u>1.305</u>

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

12.2 Impuesto a la renta corriente reconocidos en resultados

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante el año 2018 y 2019, la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta US \$25.232 y \$ 16.390 respectivamente.

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2017 al 2019 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

b) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los servicios prestados por la Compañía en todas sus etapas a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

c) Conciliación del resultado contable - tributario

La determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	71.149	41.976
15% Participación trabajadores	(10.672)	(6.296)
Gastos no deducibles	5.082	23.206
Conciliación ingresos y egresos exentos		
Utilidad gravable	65.559	58.886
Utilidades a reinvertir		
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	16.390	12.955
Anticipo determinado mayor al impuesto causado		25.232
(-) Retenciones en la fuente	(67.061)	(52.514)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(112.145)	(84.862)
(-) Exoneración por leyes especiales		

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta a favor	(162.816)	(112.145)
-----------------------------	-----------	-----------

Proceder a realizar el ajuste correspondiente al impuesto causado, ya que consta en los registros contables el asiento de cierre con el 22% cuando el porcentaje aplicado es el 25% ya que superó el millón de dólares en sus ingresos.

d) Reformas tributarias –

El 29 de Diciembre del 2017 se publicó en el Registro Oficial la Ley para la Reactivación Económica, para que entre en vigencia desde el 1 de enero del 2018, la cual entre otras incluye lo siguiente:

- REFORMAS AL IMPUESTO A LA RENTA DE MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
- REFORMAS AL IMPUESTO A LA RENTA
- REFORMAS AL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES (ICE)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LA SALIDAD DE DIVISAS (ISD)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LAS TIERRAS RURALES
- REFORMAS AL IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- REFORMA A LA ESTABILIDAD TRIBUTARIA DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN COMERCIO E INVERSIONES (COPCI)
- REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

13. OBLIGACIONES PATRONALES

Obligaciones patronales de corto plazo

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación trabajadores en utilidades (1)	10.672	6.296
Beneficios sociales (2)	22.279	16.281
	<u>32.951</u>	<u>22.577</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

(2) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos tercero y cuarto sueldos beneficios de los trabajadores.

14. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus Empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos que mantienen al cierre del ejercicio económico de acuerdo al estudio actuarial realizado por parte de la Compañía ACTURARIA (Asesoramiento Estratégico), en el año 2019 son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión para jubilación Patronal	147.797	151.338
Provisión para Desahucio	34.208	34.208
	<u>182.005</u>	<u>185.546</u>

15. PATRIMONIO

(a) Capital Social –

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está representado por 710.000 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, de las cuales se encuentran pagados el 100% del valor del capital autorizado.

A continuación, se presenta la composición accionaria al 31 de diciembre del 2019:

Accionistas	Participación	Valor
	%	Nominal
Giler Moreira Silvia Ramona	99.98%	709.920
Salvador Giler Mario Rene	0.02%	80
	<u>100%</u>	<u>710.000</u>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Reserva Legal -

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(c) Utilidades acumuladas -

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	481.997	472.594
Utilidad del Ejercicio	41.449	9.403
	<u>523.445</u>	<u>481.997</u>

Ajustes por adopción inicial de las NIIF –

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

16. INGRESOS

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2019 y 2018 se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alquiler bodega 12%	287.083	240.102
Alquiler maquinaria 12%	292.274	234.145
Alquiler maquinaria 0%		453
Otros Ingresos	5.290	4.110
Servicio de pesaje	179	6.470
Servicio de Almacenamiento	708.843	454.619
	<u>1.293.669</u>	<u>939.899</u>

17. GASTOS POR SU NATURALEZA

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Un detalle de los gastos de administración y almacenamiento por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depreciación	220.871	150,499
Sueldos	183.634	152,326
Seguridad y Vigilancia	94.440	95,193
Mantenimiento y Reparación	266.354	803,470
Beneficios Sociales	58.604	47,614
Impuestos y Contribuciones	88.574	82,712
Servicios Prestados	48.687	77,170
Gastos Financieros	53.730	1,324
Otros Gastos	60.418	82,541
Suministros y Materiales	3.938	60,887
Gastos de Seguros	34.805	30,942
Combustibles	29.451	22,773
Gastos no deducibles	5.082	8,734
Aporte Patronal	22.342	18,845
Transporte	20.144	20,474
Honorarios Profesionales	17.260	10,491
Energía Eléctrica	14.186	10,042
TOTAL GENERAL	1.222.520	1,676,036

18. CONTRATOS

(a) Contrato de Arrendamientos

La Compañía mantiene contratos con clientes por arrendamiento de sus bodegas por plazos que van de 1 a 5 años, como es el caso de Moderna Alimentos S.A y Corporación Azende Cía. Ltda.

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Las operaciones de la compañía, partes relacionadas, accionistas, forman parte de las transacciones no habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

a) Accionistas

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle de los accionistas es el siguiente:

Accionistas	Participación %	Valor Nominal
Giler Moreira Silvia Ramona	99.98%	709.920
Salvador Giler Mario Rene	0.02%	80
	100%	710.000

EMINSALV EMPRESA INDUSTRIAL SALVADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Saldos entre partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos entre partes relacionadas son los siguientes

Nombre	Naturaleza	Origen	2019
Giler Moreira Silvia Ramona	Acreeedora	Ecuador	1.309.400
Salvador Giler Mario Rene	Deudora	Ecuador	1.722

Los términos y condiciones bajo las cuales se originaron estas operaciones fueron bajo las mismas condiciones de mercado con respecto a terceras personas o no relacionadas, estos saldos no generan intereses y tienen vencimientos máximos de un año.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (06 de Marzo del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Sra. Silvia Giler Moreira
Representante Legal

Ing. Mónica Solórzano
Contadora General

* * * * *

