

NOSIS S.A.

Estados Financieros Separados

**Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

NOSIS S.A.

Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 5
Estado separado de situación financiera	6
Estado separado de resultados integrales	7
Estado separado de cambios en el patrimonio	8
Estado separado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros separados	10 - 24

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF para Pymes	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	- International Ethics Standards Board for Accountants
IFAC	- International Federation of Accountants

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
NOSIS S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de **NOSIS S.A.**, los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado separado de resultados integrales, el estado separado de cambios en el patrimonio neto y el estado separado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección "*Fundamento de la opinión con salvedad*" los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 así como de sus resultados separados y flujos de efectivo separados correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamento de la opinión con salvedad

3. La compañía al 31 de diciembre del 2019, no ha concluido con la conciliación de saldos por pagar de largo plazo que se describe en la nota 11 de los estados financieros separados adjuntos, por el importe neto de US\$129,453 (mismo valor en el 2018); en consecuencia, no es posible determinar el efecto que la disposición eventual de tal análisis pudiera tener sobre los saldos de cuentas por pagar a largo plazo y las ganancias acumuladas y del periodo.
4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedad.

Asuntos de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención a la nota 2 a) a los estados financieros separados adjuntos, en la cual se describe que los estados financieros separados de **NOSIS S.A.** fueron preparados para cumplir con los requisitos de presentación de información financiera a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Estos estados financieros separados reflejan el valor de su inversión en una subsidiaria bajo el método del costo, y no sobre una base consolidada, por lo que se deben leer conjuntamente con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 de **NOSIS S.A.** y **Subsidiarias**, que se presentan por separado.

(Continúa)

6. Llamamos la atención sobre la Nota 17 de los estados financieros separados, que describe los efectos de la propagación del coronavirus o COVID -19 sobre las operaciones de la Compañía. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra cuestión

7. Los estados financieros separados de NOSIS S.A. correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión modificada (con salvedad) sobre dichos estados financieros el 15 de abril del 2019.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros separados

8. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
10. Los representantes del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.
12. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

(Continúa)

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado Separado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	155,869	225,372
Activo financiero mantenido hasta su vencimiento	5	76,262	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	6	58,829	139,190
Inventarios	7	35,867	-
Activos por impuestos corrientes	8	3,962	4,868
Total activos corrientes		<u>330,789</u>	<u>369,460</u>
Activos no corrientes:			
Inversiones en subsidiarias	9	253,524	253,524
Total activos no corrientes		<u>253,524</u>	<u>253,524</u>
Total activos		<u>584,313</u>	<u>622,984</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	36,772	72,736
Pasivo por impuestos corrientes	8	445	15,235
Total pasivos corrientes		<u>37,217</u>	<u>87,971</u>
Pasivos no corrientes:			
Otras provisiones	11	129,453	129,453
Total pasivos no corrientes		<u>129,453</u>	<u>129,453</u>
Total pasivos		<u>166,670</u>	<u>217,424</u>
Patrimonio			
Capital social	12	1,000	1,000
Reserva legal		500	-
Resultados acumulados		416,143	404,560
Total patrimonio		<u>417,643</u>	<u>405,560</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>584,313</u>	<u>622,984</u>



Sr. Jaime Opazo Larrain
Gerente General



CPA Carolina Idrovo
Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros separados.

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado Separado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	14	144,420	166,781
Costo de venta		(107,628)	(98,746)
Ganancia bruta		36,792	68,035
Otros ingresos		9,339	22,604
Gastos de administración	15	(26,719)	(29,279)
Gastos de ventas	15	(3,919)	(24,538)
		(21,299)	(31,213)
Ganancia operacional antes de impuesto a la renta		15,493	36,822
Impuesto a la renta	7	(3,410)	(8,183)
Ganancia neta		12,083	28,639
Otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral del periodo		12,083	28,639



Sr. Jaime Opazo Larrain
Gerente General



CPA Carolina Idrovo
Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros separados.

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,000	-	301,817	302,817
Reversión dividendos distribuidos en 2017	-	-	11,042	11,042
Reversión dividendos distribuidos	-	-	63,063	63,063
Ganancia neta	-	-	28,639	28,639
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,000	-	404,560	405,560
Transferencia a reserva legal	-	500	(500)	-
Ganancia neta	-	-	12,083	12,083
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1,000	500	416,143	417,543


 Sr. Jaime Opazo Larrain
 Gerente General


 CPA, Carolina Idrovo
 Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros separados.

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado Separado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación: <i>(Nota 16)</i>			
Efectivo recibido de clientes		224,781	257,968
Efectivo pagado a proveedores y a empleados		(226,798)	(101,887)
Otras entradas (salidas) de efectivo		8,776	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>6,759</u>	<u>156,081</u>
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Inversiones temporales		(76,262)	-
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(76,262)</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalente al efectivo		(69,503)	156,081
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	4	225,372	69,291
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>155,869</u>	<u>225,372</u>


Sr. Jaime Opazo Larrain
Gerente General


CPA. Carolina Idrovo
Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros separados.

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Entidad que informa

NOSIS S.A., en adelante "la Compañía" fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, mediante escritura pública del 10 de junio de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de julio del mismo año. La escritura de constitución abarca un amplio objeto social el cual incluye la venta al por mayor y menor de productos químicos y farmacéuticos. Actualmente su principal actividad es la comercialización de absorbentes de humedad de la marca Nordic.

Las oficinas administrativas y actividades principales de la Compañía son desarrolladas en la ciudad de Guayaquil y su domicilio tributario es Kennedy Norte, Solar 15 Manzana 807.

2. Bases de Preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados de **NOSIS S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 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, salvo indicación en contrario.

La Compañía prepara estados financieros consolidados de acuerdo con la Sección 9 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), "Estados financieros consolidados y separados", que se presentan en forma separada. De acuerdo a las NIIF para Pymes, no existe obligación de preparar estados financieros separados para la entidad controladora o para las subsidiarias individuales; pero en la República del Ecuador las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador tienen la obligación de prepararlos como requisito de presentación de información financiera cuando sus montos de activos superan los US\$500,000. Por consiguiente, para una correcta interpretación de los estados financieros separados de acuerdo con NIIF para Pymes, estos deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria que se presentan por separado.

Los estados financieros separados terminados el 31 de diciembre del 2019 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros separados serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros separados de **NOSIS S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera. La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros separados. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Administración son:

(i) Juicio: En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios para determinar:

- Utiliza el juicio para clasificar los instrumentos financieros de acuerdo a su categoría entre mantenidos hasta su vencimiento o equivalente de efectivo (notas 4 y 5).
- Juicio para contabilizar las inversiones ya sea al costo, al valor razonable o al método de participación y su efecto material en los estados financieros (nota 9)
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) Estimaciones y suposiciones: Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de deterioro sobre los valores de la cartera de crédito (nota 5).
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones se clasifican como no corrientes.

b) Instrumentos financieros básicos

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden únicamente a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Activo financiero mantenido hasta su vencimiento
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos, y certificado de depósitos de gran liquidez con un riesgo poco significativo de cambio de valor y que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Activo financiero mantenido hasta su vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable con vencimientos fijos y la Administración de la Compañía tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento apostando a la tasa interna de retorno de la inversión. Se excluyen de esta categoría las inversiones a corto plazo de gran liquidez (menor de 90 días), que son fácilmente convertibles en efectivo, las cuales se clasifican como efectivo y equivalentes de efectivo.

Estas inversiones se clasifican como activos corrientes, excepto si el vencimiento excede a 12 meses desde la fecha de los estados financieros, que se clasifican como activo no corriente.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Administración estima que al cierre de sus estados financieros, los valores en libros de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento no difieren significativamente de sus valores razonables, debido a que su interés contractual corresponde a la tasa de mercado, no existen costo de transacciones significativas incurridas al momento de su adquisición y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del periodo se mantienen al valor nominal.

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción que es el precio de la factura. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses. Se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, efectivamente, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren o se liquiden los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo del activo; (ii) la Compañía transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero; o (iii) cuando a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, con capacidad de venderlo a una tercera parte no relacionada, en este caso la entidad dará de baja en cuentas el activo y reconocerá por separado cualesquiera de los derechos y obligaciones conservados o creados al momento de la transferencia.

Adicionalmente, la Compañía en concordancia con los organismos de control, considera para dar de baja los préstamos y cuentas por cobrar, una de las siguientes condiciones: (a) haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

d) Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. El costo se determina usando el método promedio ponderado. El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra y cualquier otro costo en los que se haya

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

incurrido para darles su condición y ubicación actual, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y venta. El valor neto de realización también es medido en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

e) Inversiones en subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades controladas por la controladora (Compañía). Control es el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Se presume que existe control cuando la controladora posee, directa o indirectamente a través de subsidiarias, más de la mitad del poder de voto de una entidad.

En estos estados financieros separados las inversiones de la Compañía en subsidiarias se reconocen por el método de la participación. De acuerdo a este método, las inversiones se miden en la proporción del patrimonio neto de la subsidiaria y los dividendos efectivos recibidos de las emisoras se disminuyen del saldo de inversiones.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 25% (22% para el 2018) de la utilidad gravable del período excepto para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, quienes a partir del período fiscal 2019 tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. La Compañía se encuentra dentro de la categoría de micro empresa por lo que aplica una tarifa de impuesto a la renta del 22%. El impuesto a la renta definitivo hasta el 31 de diciembre del 2019, representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

(ii) Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las ganancias imponibles en el futuro, y las pérdidas fiscales no utilizadas o los créditos fiscales no utilizados, limitados en la medida en que sea probable que haya ganancias imponibles contra las cuales esas diferencias temporarias deducibles puede ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales que se espera que incrementen las ganancias imponibles en el futuro.

El valor neto en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en resultados.

Los impuestos diferidos son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

g) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, para liquidar la obligación presente teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbre que rodean la obligación.

h) Compensaciones de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros separados por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

i) Transacciones con partes relacionadas

Las cuentas por cobrar con partes relacionadas son generadas por transacciones comerciales, se reconocen inicialmente por el valor razonable y se miden posteriormente al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido evaluándolos al costo amortizado debido a que no generan intereses y a su periodo corto de liquidación.

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

j) Patrimonio

(i) Capital social.-

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 1,000 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

(ii) Reserva legal.-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

k) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos en el curso normal de los negocios, netos de descuentos, reembolsos por volumen e impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, cuando se transfiera al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes y es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía.

l) Reconocimiento de costos y gastos

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

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		2019	2018
Bancos	US\$	155,869	11,790
Inversiones temporales		-	213,582
Total	US\$	<u>155,869</u>	<u>225,372</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo del efectivo y equivalente de efectivo no tiene restricciones.

5. Activo financiero mantenido hasta su vencimiento

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento es como sigue:

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Activo financiero mantenido hasta su vencimiento (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional	76,262	-
Total	76,262	-

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento es como sigue:

Institución financiera	Certificado	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Plazo días	Valor nominal
Banco Internacional	444495	02/12/2019	02/03/2020	6,00%	91	76,262
						76,262

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (Nota 13)	US\$ 58,460	139,190
Otras cuentas por cobrar	369	-
Total	US\$ 58,829	139,190

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar clientes corresponde en su totalidad a cuentas por cobrar a la compañía relacionada Felvenza S.A, por la venta de fundas absorbentes de humedad. El saldo de cuentas por cobrar no genera intereses y la política de crédito es de 30 días.

La Compañía evalúa periódicamente si una provisión para deterioro de valor es requerida para las cuentas por cobrar comerciales. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica sobre los clientes de mayor riesgo o grado de morosidad. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas comerciales y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada, por consiguiente, no consideró necesario estimar una provisión para deterioro al 31 de diciembre del 2019.

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de inventarios corresponde a mercadería en tránsito para la venta conformada por absorbentes de humedad de la marca Container Dri.

8. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Impuesto a la renta (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	US\$ 3,778	4,771
Impuesto al valor agregado por cobrar	184	127
Total	US\$ 3,962	4,898

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado al 31 de diciembre del 2019 corresponde al crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por los clientes por la venta de productos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos del impuesto al valor agregado por cobrar, corresponden al impuesto pagado en compras durante el mes de diciembre, principalmente, cuyos saldos se compensarán al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado por pagar	US\$ 150	10,996
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	91	38
Retenciones de impuesto al valor agregado por pagar	130	-
Impuesto a la renta por pagar	74	4,201
	US\$ 445	15,235

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de retenciones de Impuesto a la renta y del Impuesto al valor agregado corresponde al impuesto retenido por venta de inventario, el cual se pagará en el mes siguiente a la administración tributaria.

Un movimiento del impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	4,201	315
Impuesto a la renta causado	3,410	8,183
Pago de impuesto a la renta	(4,201)	(315)
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(993)	(883)
Retenciones de impuesto a la renta	(2,343)	(3,099)
Saldo al final del año (por pagar)	74	4,201

b) Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por Impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron las siguientes:

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Impuesto a la renta (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	15,493	36,822
Más Gastos no deducibles	7	375
Utilidad tributaria	15,500	37,197
Impuesto a la renta causado 22%	3,410	8,183
Anticipo impuesto a la renta	993	5,648
Impuesto a la renta definitivo	US\$ 3,410	8,183

La compañía en el 2019 y 2018 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado de la aplicación del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

c) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta – corriente	3,410	8,183
Impuesto a la renta – diferido	-	-
	3,410	8,183

d) Anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 % de los ingresos gravables. Hasta el periodo 2018, dichas disposiciones establecieron 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. Adicionalmente, para efecto del cálculo del anticipo, las compañías podrán reducir del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y los aportes al seguro social obligatorio. También se eliminan los gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de activos productivos. A partir del 2019 a la fórmula antes indicada, se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Hasta el periodo 2018, las disposiciones tributarias establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertía en impuesto a la renta definitivo. A partir del periodo 2019, el pago del anticipo no es definitivo, debido a que se puede solicitar su devolución en caso de que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además se podrá utilizar el excedente pagado como crédito tributario en los siguientes tres años.

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Impuesto a la renta (Continuación)

A partir del año 2020 se elimina el anticipo de impuesto a la renta, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades.

Se encuentran exentos de retención del impuesto a la renta, los dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, que sean distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Esta exención no aplica cuando: el beneficiario efectivo, en los términos definidos en el reglamento, es una persona natural residente en Ecuador. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerarán dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

e) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Los contribuyentes quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias cuando cumplan con las siguientes condiciones: a) Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables; b) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y c) No mantengan suscrito con el estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

f) Régimen microempresa

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía se encuentra dentro de la categoría de microempresa de acuerdo a las condiciones establecidas en el Art. 106 del Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual establece que las Compañías que cuenten con un nivel de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores a US\$300,000 y tengan entre 1 y 9 trabajadores se categorizan como microempresas.

A través de la Ley de Simplificación y Progresividad tributaria publicada en el Registro oficial 111 del 31 de diciembre del 2019, se crea un nuevo régimen para microempresas, el cual establece principalmente los siguientes cambios en relación al régimen general: cálculo del impuesto a la renta del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal provenientes de la actividad empresarial, exclusión como agentes de retención del impuesto a la renta e IVA con ciertas excepciones, declaración semestral de IVA e ICE. Se establece además como limitaciones al régimen, que no podrán acogerse a este los contribuyentes cuyas actividades económicas sean las de construcción, urbanización, lotización, transferencia de inmuebles, y otras similares; así como las actividades de prestación de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia y aquellos que perciban exclusivamente rentas de capital.

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Impuesto a la renta (Continuación)

En base a las condiciones antes mencionadas, la Compañía es una microempresa y como tal se acoge a los beneficios tributarios aplicados a dicha categoría, así como al nuevo régimen de microempresa.

g) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía. Dicha facultad está limitada a un número de período tributario anual, los cuales, por lo general, una vez transcurridos dan lugar a la expiración de dichas inspecciones. La facultad del Servicio de Rentas Internas para determinar la obligación tributaria caduca, sin que se requiera pronunciamiento previo:

- En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
- En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

En los casos en que los contribuyentes hayan sustentado costos o gastos inexistentes y/o en facturas emitidas por empresas inexistentes, fantasmas o supuestas, se entenderá que se ha dejado de declarar en parte el tributo, y por lo tanto se aplicará la caducidad de 6 años respecto de la facultad determinadora de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de este reporte, para las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los períodos 2016 al 2019, no se ha iniciado procesos de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

9. Inversiones en acciones

Una descripción de las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Entidad	Actividad principal	Porcentaje de participación en el capital		Importe en libros (costo) US dólares	
		2019	2018	2019	2018
GROEPS S.A.	Arrendamiento de bienes inmuebles	99.88%	99.88%	799	799
INMOBILIARIA BEDANY S.A.	Compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles	99.80%	99.80%	998	998
MERTOCONI S.A.	Compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles	99.88%	99.88%	799	799
	Costo de las acciones			2,596	2,596
	Efecto de valor patrimonial proporcional			250,928	250,928
				<u>253,524</u>	<u>253,524</u>

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Inversiones en acciones

Los estados financieros de NOSIS S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan consolidados con sus subsidiaria Groeps S.A., Inmobiliaria Bedany S.A., y Merloconi S.A., en las cuales tiene participaciones accionarias del 99.88%, 99.80% y 99.88% respectivamente, y ejerce control sobre las mismas, tal como lo establece la Sección 9 de las NIIF para Pymes – Estados Financieros Consolidados y Separados. Adicionalmente, por requerimiento de las Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, NOSIS S.A. presenta estados financieros separados.

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	US\$ 36,368	72,736
Otras cuentas por pagar	404	-+
	<u>US\$ 36,772</u>	<u>72,736</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por pagar a proveedores corresponden principalmente a compras de mercadería, las mismas no generan intereses y tienen un plazo promedio de pago de 30 días.

11. Otras provisiones a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otras provisiones a largo plazo corresponde a valores provenientes de periodos anteriores que se encuentran en proceso de análisis previo a su regularización.

12. Capital

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 1,000 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

Un detalle de la composición accionaria de la compañía al cierre del 2019 y 2018, es el siguiente:

<u>Compañía</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>	<u>Capital</u>
Carmen Opazo Larrain	Chile	99.90%	999
Jaime Opazo Larrain	Chile	0.10%	1
			<u>1,000</u>

13. Transacciones con partes relacionadas

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos:		
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Felvenza (nota 6)	58,460	139,190
Transacciones:		
<u>Ventas de inventario y arriendo de bodega:</u>		
Felvenza (nota 14)	186,794	166,781
<u>Gastos por servicios administrativos y contables</u>		
Felvenza (nota 15)	-	9,600
	<u>186,794</u>	<u>176,381</u>

14. Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de productos	129,420	151,781
Arriendo	15,000	15,000
Total	<u>144,420</u>	<u>166,781</u>

15. Gastos por naturaleza

Un detalle de los gastos operativos y de administración por naturaleza al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios y servicios prestados	10,276	29,700
Impuestos y contribuciones	1,347	7,460
Otros	65	475
Impuesto a la salida de divisas	9,312	-
Mantenimientos y reparaciones	2,498	2,497
Servicios básicos	618	642
Arriendo y alquiler	6,522	13,043
Total	<u>30,638</u>	<u>53,817</u>

16. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

NOSIS S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación (Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación:			
Ganancia del ejercicio		12,063	28,639
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Impuesto a la renta	8	3,410	8,183
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		35,805	(15,226)
		<u>51,298</u>	<u>21,596</u>
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		80,361	83,809
(Aumento) disminución en inventarios		(35,867)	4,983
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		936	6,548
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(71,769)	56,896
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes		(18,200)	(17,752)
Total ajustes		<u>(44,539)</u>	<u>134,484</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>6,759</u>	<u>156,081</u>

17. Hechos posteriores

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de la enfermedad causada por un coronavirus (COVID-19) como una pandemia. El brote de COVID – 19 en el Ecuador ocasionó que el Presidente de la Republica emitiera el 16 de marzo del 2020 el estado de excepción, declarando toque de queda a nivel nacional, cierre de vuelos nacionales e internacionales, restricción vehicular, suspensión de actividades laborales, entre otras disposiciones. El alcance de las medidas restrictivas que tome el Gobierno y su extensión en el tiempo determinarán la materialidad de los efectos sobre la normal operación de la Compañía. Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 1 de enero 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (23 de junio del 2020).



Sr. Jaime Opazo Larrain
Gerente General



CPA. Carolina Idrovo
Contadora General