

ASTAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Constitución y objeto

ASTAP CÍA. LTDA., fue constituida en el Ecuador en 1955, su objeto social es actualmente, la importación, exportación, distribución y comercialización de todo tipo de maquinaria, equipos, herramientas, partes y piezas.

(2) Principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía ASTAP CÍA. LTDA., se presentan a continuación:

Bases de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía ASTAP CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía ASTAP CÍA. LTDA., declara la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera y de curso legal en el Ecuador.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía ASTAP CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Para el costo financiero, la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios.-

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. El costo de los inventarios comprende todos los costos de compra, de transformación y otros incurridos para darles su condición y ubicación actuales. Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte la manipulación y otros directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios de la compañía se contabilizan de la siguiente manera:

- Proyectos en ejecución: Al costo de importación de los equipos más todos los costos de instalación y puesta en marcha que se encuentran incurridos hasta la fecha del cierre que se reporta y que no representan servicios que deban ser reconocidos como avance de obra.
- Equipos, materiales y herramientas: Al costo de importación de los equipos más todos los atribuibles a su nacionalización.
- Equipos en tránsito: Al costo de importación más los costos relacionados con la nacionalización

El costo de los inventarios se traslada al estado de resultados usando el método de identificación específica de sus costos individuales para proyectos específicos o bajo el método de costo de primeras en entrar primeras en salir (PEPS), para los inventarios en venta.

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan la partida de propiedades y equipos, y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Partida de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificios	20
Equipos de oficina	10
Vehiculos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

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

Deterioro del valor de los activos.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe

recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Obligaciones financieras.-

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

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta. 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.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

El tipo de contrato convenido con los contratantes constituye por lo general contratos a precio fijo, sobre los cuales se puede convenir ciertos ajustes, mismos que no afectan a la asignación real del avance de obra con relación a la porción determinable del ingreso o costo, siendo totalmente probable que los beneficios económicos asociados al contrato fluyan hacia la Compañía.

Por otra parte, si la Compañía percibe anticipos de ingresos para la ejecución inicial de la obra o durante la ejecución de la misma, estos valores son registrados en una cuenta de pasivo denominada "Anticipo Clientes", y de igual forma los mismos son reconocidos a cuentas de resultados como ingresos operacionales en relación directa con la transferencia de los riesgos y ventajas del bien y a la asignación de costos correspondiente.

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos 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.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

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 resultados.

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se resumen de la siguiente manera:

Descripción	2019	2018
Caja Chica	1.250,00	800,00
Bancos	265.094,41	37.964,98
Total	266.344,41	38.764,98

(4) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

Descripción	2019	2018
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Clientes Nacionales	1.423.171,35	967.104,03
Clientes del Exterior	353.943,80	265.229,66
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-11.081,12	-35.329,57
Otras Cuentas por Cobrar		
Cuentas por Cobrar Empleados	35.650,98	34.071,94
Deudores Varios	11.078,50	4.901,53
Total	1.812.763,51	1.235.977,59

(5) Inventarios

La cuenta inventarios se halla conformada según el siguiente detalle:

Descripción	2019	2018
Insumos Petroleo	2.700,86	13.321,78
Insumos Agua	430.515,73	4.215.096,28
Insumos Saneamiento	53.196,52	2.162,87
Inventario Stock	326.785,34	360.648,83
Importaciones en Transito	39.437,37	60.815,56
(-) Deterioro de Inventario	-147.307,84	-51.007,18
Total	705.327,98	4.601.038,14

(6) Anticipo a proveedores

Los pagos anticipados se conforman de la siguiente manera:

Descripción	2019	2018
Anticipo Proveedores Nacionales	170.561,94	132.640,97
Anticipo Proveedores del Exterior	4,48	16.336,22
Total	170.566,42	148.977,19

(7) Impuestos por Recuperar

Durante el ejercicio 2019 los impuestos por recuperar se han compensado con la determinación del IVA e IR. Un resumen de las cuentas que lo componen es como sigue:

Descripción	2019	2018
Crédito Tributario IVA	0,00	461.116,54
Retenciones Recibidas IVA	0,00	67.903,40
Retenciones Recibidas IR	0,00	885,24
Total	0,00	529.905,18

(8) Propiedades, planta y equipo

Un resumen y movimientos de propiedades, planta y equipo, por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	2018	Adiciones	2019
Terreno	43.972,50	-	43.972,50
Obras de Arte	800,00	-	800,00
Edificio	149.052,96	-	149.052,96
Maquina y Equipo	72.090,38	-	72.090,38
Muebles y Enseres	20.548,70	-	20.548,70
Equipo de Oficina	20.820,65	-	20.820,65
Equipo de Computación	66.789,65	760,00	67.549,65
Vehiculos y Equipos de Transporte	208.150,49	20.535,71	228.686,20
Total activos fijos depreciables	582.225,33	21.295,71	603.521,04
(-) Depreciacion Acumulada Edificio	(66.486,33)	(7.452,96)	(73.939,29)
(-) Depreciacion Acumulada Maquinaria y Equipo	(72.090,38)	-	(72.090,38)
(-) Depreciacion Acumulada Muebles y Enseres	(20.524,58)	(24,12)	(20.548,70)
(-) Depreciacion Acumulada Equipo de Oficina	(20.510,70)	(208,88)	(20.719,58)
(-) Depreciacion Acumulada Equipo de Computación	(60.798,46)	(3.238,63)	(64.037,09)
(-) Depreciacion Acumulada Vehiculos y Eq. Transpor	(180.699,84)	(7.873,60)	(188.573,44)
Total Depreciación Acumulada	(421.110,29)	(7.452,96)	(439.908,48)
Total activos fijos netos	161.115,04	13.842,75	163.612,56

(9) Propiedades de Inversión

La empresa cuenta con dos participaciones individuales cada una por valor de US \$ 40,000 en PROGRAMA PINTAG DE INGENIEROS CIVILES que es una asociación que se encuentra en un proceso de lotización de algunos terrenos mismos que se encuentran ubicados en la Hacienda Santa Inés, antigua vía a Pintag y E-35.

(10) Inversiones permanentes

El rubro de inversiones se encuentra conformada por:

Descripción	2019	2018
Arrayanes Country Club	9.891,20	9.891,20
Conclina S.A.	13.994,40	13.994,40
Total	23.885,60	23.885,60

(11) Proveedores y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar, es como sigue:

Descripción	2019	2018
Cuentas por Pagar Comerciales		
Proveedores Locales	349.042,90	456.396,63
Proveedores del Exterior	454.548,54	4.025.356,38
Otras Cuentas por Pagar		
Provisión de Gastos	218.208,15	93.872,46
Otras Cuentas por Pagar	2.369,02	3.938,86
Total	1.024.168,61	4.579.564,33

(12) Anticipo clientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los anticipos clientes corresponden a los valores recibidos por los contratos suscritos por el suministro de bienes y prestación de servicios por un valor de US\$ 289.604,78 y \$ 749.621,98 respectivamente.

El detalle del saldo de anticipo a clientes durante el periodo 2019 y 2018, se resumen a continuación:

Descripción	2019	2018
Ampes Servicios y Mantenimiento Cia. Ltda.	115.700,00	96.825,00
Coop. Intercantonal de Transporte Ayacucho Cita	1.864,00	-
Epmapa-Pedernales	36,76	36,76
Flowseal S.A.	34.860,48	-
Flowtec Corporation	93.949,00	-
GAD Municipal del Canton Chone	3.149,53	3.150,00
GAD Municipal del Canton Manta	39.983,23	543.950,00
Masersa	61,78	62,00
Alvarez Cisneros Fernando Lenin	-	5.500,00
Constructora Cevallos Hidalgo S.A.	-	2.598,00
Distribuidora Carbo & San Martín	-	1.000,00
Emapasr EP	-	37.768,00
GAD Municipal del Canton Santa Ana	-	13.393,00
GAD Municipal del Canton Samborondon	-	81,22
Hidrosierra S.A.	-	11.958,00
Rivas Manzano Walter Olwaldo	-	33.300,00
Total	289.604,78	749.621,98

(13) Pasivos por Impuestos Corrientes

El rubro de otras obligaciones corrientes se encuentra conformado por:

Descripción	2019	2018
Impuesto a la Renta Sociedades	35.897,14	-
IVA en ventas	17.003,28	-
Contribución Única y Temporal	3.698,92	-
Impuestos por Pagar SRI	14.751,28	13.227,68
Total	71.350,62	13.227,68

(14) Obligaciones laborales corrientes

El rubro Obligaciones laborales corrientes pasivos acumulados se encuentra conformado por:

Descripción	2019	2018
15% Participación Trabajadores	65.257,92	30.811,02
IESS por Pagar	10.471,85	10.690,12
Beneficios Sociales	33.126,19	24.995,11
Liquidaciones por Pagar	-	37.033,21
Total	108.855,96	103.529,46

(15) Obligaciones laborales no corrientes

Un resumen de las obligaciones patronales es como sigue:

Descripción	2019	2018
Jubilación Patronal por Pagar	76.653,47	91.058,76
Indemnizaciones Laborales	29.451,40	33.711,53
Total	106.104,87	124.770,29

(16) Capital Social

El capital social el 31 de diciembre 2019 y 2018, se compone de la siguiente manera:

Socios	Valor	%
Marconi Rodríguez	99.000,00	39,60%
Marco A. Rodríguez	75.000,00	30,00%
Paulina Rodríguez	25.000,00	10,00%
María E. Rodríguez	25.000,00	10,00%
J. Alfredo Rodríguez	25.000,00	10,00%
M. Clemencia Yáñez	1.000,00	0,40%
Total	250.000,00	100,00%

(17) Reservas

Según normas locales, al menos el 5% de la ganancia anual debe ser apropiado como Reserva Legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva

no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. El saldo de esta reserva al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de US\$ 36.526,80 y US\$ 30.374,70 respectivamente

Adicionalmente se registra una Reserva Facultativa, que al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 presenta un saldo de US\$ 3,319.

Un resumen de las reservas mantenidas a diciembre 2018, es como sigue:

Descripción	2019	2018
Reserva Legal	36.523,80	30.374,40
Reserva Facultativa	3.319,04	3.319,04
Total	39.842,84	33.693,44

(18) Ingresos Ordinarios

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Venta de Bienes	7.260.148,18	3.480.063,33
Prestación de Servicios	457.606,38	202.411,54
Otros Ingresos	9.182,74	20.277,59
(-) Descuento en Ventas	-1.548,47	-3.833,18
Total	7.725.388,83	3.698.919,28

(19) Costo de Ventas

Por los años 2019 y 2018, el costo de ventas se forma como sigue:

Descripción	2019	2018
Costo de Productos Vendidos y Materiales	5.190.584,28	2.085.189,73
Costos Servicios Proyectos	476.648,34	70.573,15
Costos Indirectos	312.669,15	237.109,78
Total	5.979.901,77	2.392.872,66

(20) Gastos de Administración

Por los años 2019 y 2018, los gastos administrativos están conformados de la siguiente manera.

Descripción	2019	2018
Gastos Personal	560.171,55	542.023,21
Gastos Asesorías	137.220,40	157.193,37
Servicios y Arriendos	49.339,96	53.384,68
Gastos de Viaje	95.260,19	130.961,43
Mantenimiento	31.821,37	22.108,13
Servicios Básicos	25.815,64	27.071,87
Gastos Generales	209.560,03	81.873,37
Impuestos, Contribuciones y Otros	25.050,07	24.272,51
Depreciaciones Activos Fijos	18.798,19	22.278,00
Amortizaciones Activos Intangibles	495,00	1.113,75
Gastos Bancarios	128.806,64	6.523,55
Otros Gastos	28.095,21	31.835,79
Total	1.310.434,25	1.100.639,66

(21) Impuesto a la renta corriente

Un detalle de la participación de utilidades y del impuesto a la renta causado 2018, están conformados de la siguiente manera:

Descripción	2019	2018
Utilidad Contable	435.052,81	205.407,00
(-) 15% Participación Trabajadores	(65.257,92)	(30.811,05)
(+) Gastos No Deducibles	156.132,48	31.835,45
Base Gravada de Impuesto a la Renta	525.927,37	206.431,40
Base para reinvertir	0,00	0,00
Base no reinvertir	525.927,37	206.431,40
Impuesto Causado	131.481,84	51.607,85
Impuesto a la Renta Diferido	0,00	0,00
Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal declarado	12.460,95	42.069,27
Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(82.238,51)	(32.533,07)
Crédito tributario de años anteriores	(885,24)	(19.960,01)
Impuesto a la renta causado (saldo a favor)	35.897,14	(885,24)

(22) Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

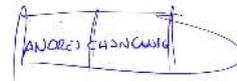
(23) Eventos subsecuentes

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1052 del 15 de mayo de 2020 se renueva el Estado de Excepción por 30 días a partir del 16 de mayo de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.



Marco A. Rodríguez
GERENTE GENERAL



Andrés Chancusig T.
CONTADOR GENERAL