

GLICE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

GLICE S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Observaciones

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIF Normas Internacionales de Información Financiera

SRI Servicio de Rentas Internas

PCGA Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

USD Dólares de los Estados Unidos de América

GLICE S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Índice de los Auditores Independientes

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integrales	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-17

Abreviaturas:

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

SRI: Servicio de Rentas Internas

PCGA: Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
GLICE S. A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de GLICE S. A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía 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 determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados 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 gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

GLICE S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

		Diciembre 31,	
	Notas	2019	2018
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	413,441	315,276
Cuentas por cobrar	5	135,938	394,252
Activos por impuestos corrientes		65,993	80,937
Otros activos corrientes		<u>39,791</u>	<u>56,284</u>
Total activos corrientes		<u>655,163</u>	<u>846,749</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, netos		12,544	12,414
Otros activos no corrientes		<u>4,933</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>17,477</u>	<u>12,414</u>
TOTAL		<u>672,640</u>	<u>859,163</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Galo Amaguaya Heredia
Representante Legal

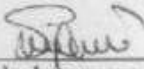
Ana Idrovo Tobar
Contadora General

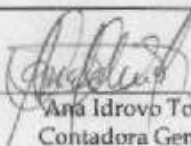
GLICE S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

		Diciembre 31,	
	Notas	2019	2018
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	6	35,882	254,142
Participación por pagar		56,366	62,718
Otras Obligaciones Corrientes		<u>32,199</u>	<u>28,596</u>
Total pasivos corrientes		<u>124,447</u>	<u>345,456</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisión para jubilación	7	35,000	35,000
Provisión para desahucio	7	<u>-</u>	<u>15,000</u>
Total pasivos no corrientes		<u>35,000</u>	<u>50,000</u>
Total pasivos		<u>159,447</u>	<u>395,456</u>
PATRIMONIO			
Capital social	8	800	800
Reserva Legal		96,213	96,213
Reserva Facultativa		8,102	8,102
Resultados acumulados		88,669	3,191
Resultados del Ejercicio		<u>319,409</u>	<u>355,401</u>
Total patrimonio		<u>513,193</u>	<u>463,707</u>
TOTAL		672,640	859,163

Ver notas a los estados financieros


Sr. Galo Amaguaya Heredia
Representante Legal

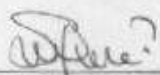

Ana Idrovo Tobar
Contadora General

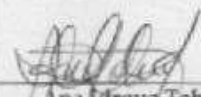
GLICE S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2019</u> (En U.S. dólares)
INGRESOS		2,602,747
COSTO DE VENTAS		<u>(816,997)</u>
MARGEN BRUTO		1,785,750
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	9	(1,407,557)
GASTOS BANCARIOS		<u>(2,418)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		<u>375,775</u>
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		<u>(56,366)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		319,409
IMPUESTO A LA RENTA	10	<u>-</u>
TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>319,409</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Galo Amaguaya Heredia
Representante Legal


Ana Idrovo Tobar
Contadora General

GLICE S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero de 2019	800	96,213	8,102	3,191	355,401	463,707
Utilidad del Ejercicio					319,409	319,409
Pago de dividendos					(269,923)	(269,923)
Transferencias				85,478	(85,478)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	800	96,213	8,102	88,669	319,409	513,193

Ver notas a los estados financieros


Sr. Galo Amaguaya Heredia
Representante Legal


Ana Idrovo Tobar
Contadora General

GLICE S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(En U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	2,861,061
Pago a proveedores y otros	(2,487,910)
Efectivo neto en actividades de operación	373,151

FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de propiedades y otros activos, netos	(5,063)
Efectivo neto en actividades de inversión	(5,063)

FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Dividendos pagados	(269,923)
Efectivo neto en actividades de financiamiento	(269,923)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Aumento neto durante el año	98,165
Saldo al comienzo del año	315,276

SALDOS AL FIN DEL AÑO	413,441
------------------------------	----------------

Ver notas a los estados financieros


Sr. Galo Amaguaya Heredia
Representante Legal


Ana Idrovo Tobar
Contadora General

1. INFORMACIÓN GENERAL

GLICE S. A. es una compañía de sociedad anónima; constituida en el Ecuador el 17 de febrero de 1998, tiene actividades de agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados en base a generalidades y criterios contables de la Administración basados a los marcos conceptuales de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. 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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes, compañías relacionadas, anticipos a proveedores, clientes locales, préstamos a empleados, accionistas y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

2.6. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.) y retenciones en la fuente de I.V.A. y de impuesto a la renta efectuada por los clientes; los cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas que forman parte de los Activos por impuestos corrientes.

2.7. Propiedades y equipos

Se clasifica como propiedades y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo inicial de propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

2.7.2. Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo 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. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedades y Equipos	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Muebles, enseres, y equipo de oficina	10
Equipos de comunicación	10
Equipos de computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

2.8. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen 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 periodo 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 doce meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, pagos de compañías, partes relacionadas y accionistas a favor de la Compañía, valores pendientes de pago a empleados y son reconocidas a su valor nominal.

2.10. Impuestos

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

2.10.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como 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.

2.11. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.11.1. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias deben ser reconocidos cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

2.13. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.14. Estado de flujos de efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

2.15. 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.

2.15.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

a) y beneficios del activo, si ha transferido su control

Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del periodo cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos.

Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del periodo, la utilidad integral y el resultado integral total.

2.16. Nuevas enmiendas sobre NIIF vigentes y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2019
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes, substituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31, 15, 18 y SIC 31	Enero 1, 2019
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2019

La Administración considera que la aplicación de estas nuevas enmiendas que han sido revisadas durante el año 2019, detalladas anteriormente, no van a tener un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.17. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 17	Contratos de seguro	Enero 1, 2021
NIIF 3	Definición de un Negocio (Modificaciones)	Enero 1, 2020
NIC 1 y NIC 8	Definición de Materialidad (Modificaciones)	Enero 1, 2020
NIC'S 34, 37, y 38	Cambios en marco conceptual junto a las NIIF, CINIF, SIC, referentes	Enero 1, 2020

No es posible proporcionar una estimación razonable del efecto que podría causar la aplicación de estas normas sobre los estados financieros, hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta efectivo y equivalente de efectivo, incluye principalmente saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cientes (1)	310,227	310,227
Accionistas	84,025	84,025
Otros	-	-
Total Cuentas por cobrar comerciales	<u>394,252</u>	<u>394,252</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta por cobrar clientes, corresponden a saldos por cobrar al cliente JASAFRUT S. A. con vencimiento de hasta 60 días, de acuerdo a la política de crédito de la empresa,

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019, representan saldos por pagar a proveedores de materiales e insumos con vencimientos promedios de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses y corresponden principalmente a cuentas por pagar a los proveedores locales

7. OBLIGACIONES BENEFICIOS EMPLEADOS

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Durante el año 2019, la Compañía decidió ajustar los valores de desahucio que se mantenían registrados como provisión, debido que determinaron un exceso de provisión

8. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$800, dividido en 800 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados - Al 31 de diciembre de 2019, los resultados acumulados están conformadas por saldos de resultados hasta el año 2018, posterior a la distribución de dividendos

9. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2019, la composición de los Gastos Administrativos es como sigue:

GASTOS DE ADMINISTRATIVOS

Del personal	1,247,998
Honorarios Profesionales	50,038
Arrendamientos operativos	62,400
Gastos de Gestión	13,359
Transporte	6,952
Otros egresos	26,810

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,407,557
------------------------------	-----------

10. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2019, un resumen de los impuestos causados y la determinación del impuesto a pagar es como sigue:

Impuesto a la Renta:

Utilidad Gravable	375,775
(-) Participación trabajadores	56,366
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único	2,602,747
(+) Costos y Gastos incurridos para generar Ingresos	<u>2,283,338</u>
Base imponible	-
Tasa Impositiva	<u>22%</u>
Impuesto a la Renta	-

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión las declaraciones de los años 2016 al 2019.

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluyó entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2013.

11. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (6 de mayo del 2020), se produjo el siguiente evento:

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción" que implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones, lo cual podría afectar negativamente el negocio de la Compañía.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de la reducción de las ventas u otros efectos adversos, producto del brote del virus COVID-19.

12. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de marzo del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.