

C.G. MIL S.A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
C.G. MIL S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **C.G. MIL 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, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **C.G. MIL S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **C.G. MIL S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno, determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de

liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro

informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236



CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
SOCIO
Registro de Contador No.22223

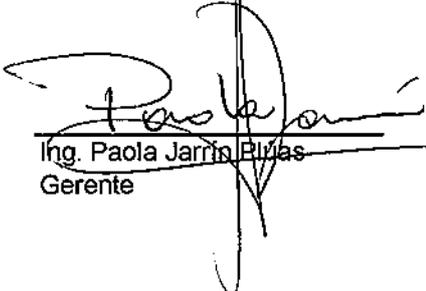
Guayaquil, 24 de abril de 2020

C.G. MIL S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.462.006	1.241.968
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	1.832.098	1.227.982
Inventarios	6	665.911	558.179
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>3.960.016</u>	<u>3.028.129</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Mobiliario y equipo	7	18.336	11.957
Activo por impuesto diferido	9	10.416	4.663
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>28.752</u>	<u>16.620</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.988.768</u>	<u>3.044.750</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	1.198.644	665.975
Pasivo por impuesto corriente	9	154.834	60.295
Beneficios a los empleados	10	137.268	72.947
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1.490.745</u>	<u>799.216</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios a los empleados	10	98.473	87.772
TOTAL PASIVOS		<u>1.589.218</u>	<u>886.988</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	11	20.000	20.000
Reserva legal	12	10.000	10.000
Resultados acumulados	13	2.332.510	2.103.099
Ganancia actuarial		37.040	24.663
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.399.550</u>	<u>2.157.762</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.988.768</u>	<u>3.044.750</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Paola Jarrín Bujas
Gerente

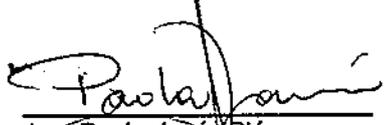

Sr. Carlos Cadena Asencio
Contador

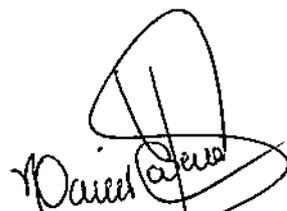
C.G. MIL S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
VENTAS		4.301.553	2.733.244
COSTO DE VENTAS		<u>1.925.737</u>	<u>1.126.588</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>2.375.816</u>	<u>1.606.657</u>
GASTOS:			
Remuneraciones y beneficios a los empleados		1.363.734	895.815
Honorarios profesionales		172.314	117.054
Impuestos y contribuciones		22.965	20.136
Gastos de viaje		26.172	62.939
Depreciación	7	6.761	11.606
Suministros y materiales		22.985	17.730
Seguros		12.004	13.802
Otros gastos		<u>377.595</u>	<u>278.271</u>
		<u>2.004.529</u>	<u>1.417.354</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		371.288	189.302
Participación a trabajadores	10	55.693	28.395
Impuesto a la renta	9	<u>86.184</u>	<u>41.450</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>229.411</u>	<u>119.457</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados: (Pérdida) ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	10	<u>12.377</u>	<u>2.285</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>241.788</u>	<u>121.742</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Paola Jarrín Plúas
Gerente

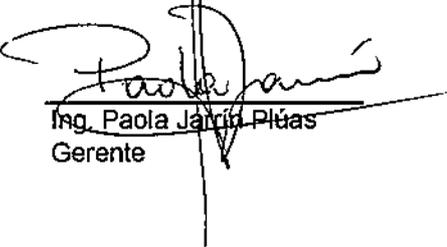

Sr. Carlos Cadena Asencio
Contador

C.G. MIL S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Ganancia actuarial</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 1 de enero de 2018		20.000	10.000	1.975.714	22.378	2.028.092
Ajuste de años anteriores		-	-	7.929	-	7.929
Total resultado integral		-	-	119.457	2.285	121.742
Saldos al 31 de diciembre de 2018	13	<u>20.000</u>	<u>10.000</u>	<u>2.103.101</u>	<u>24.663</u>	<u>2.157.764</u>
Total resultado integral		-	-	229.411	12.377	241.788
Saldos al 31 de diciembre de 2019	13	<u>20.000</u>	<u>10.000</u>	<u>2.332.511</u>	<u>37.040</u>	<u>2.399.551</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Paola Jarrín Piñas
Gerente


Sr. Carlos Cadena Asencio
Contador

C.G. MIL S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros provenientes de clientes		3.667.454	2.972.488
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(1.609.371)	(1.052.874)
Pagos a y por cuenta de empleados		(1.338.054)	(899.283)
Impuesto a la renta	9	(61.191)	(43.001)
Otros pagos por actividades de operación		(425.658)	(505.744)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>233.179</u>	<u>471.585</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de mobiliario y equipo	7	<u>(13.140)</u>	<u>(6.269)</u>
AUMENTO NETO EN EFECTIVO			
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		220.039	465.316
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4	<u>1.241.968</u>	<u>776.652</u>
		<u>1.462.007</u>	<u>1.241.968</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Total resultado integral		241.788	121.742
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación a trabajadores	10	55.693	28.395
Impuesto a la renta	9	86.184	41.450
Provisión para deterioro	5	16.562	11.116
Depreciación	7	6.761	11.606
Bajas de mobiliario y equipo	7	-	(162)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	10	10.701	16.323
		<u>417.689</u>	<u>230.471</u>
CAMBIOS NETOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Disminución en clientes y otras cuentas por cobrar		(620.678)	222.655
(Aumento) disminución en inventarios		(107.732)	(85.587)
Disminución (aumento) en otros activos		-	806
(Disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar		541.298	125.318
(Disminución) en beneficios a los empleados		2.602	(22.077)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>233.179</u>	<u>471.585</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Paola Jarrín Blas
Gerente


Sr. Carlos Cadena Asencio
Contador

C.G.MIL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.).**

1. INFORMACIÓN GENERAL

C.G.MIL S.A. (En adelante la compañía) fue constituida como una sociedad anónima el 17 de febrero de 1998 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 23 de marzo del mismo año en el Registro Mercantil. Su domicilio social se encuentra en la ciudad de Guayaquil sector Mall del Sol, Edif. Trade Building Center Oficina 501 y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de dispositivos médicos de la línea Neuro para uso hospitalario.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 8 de Abril de 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1 Moneda funcional

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

2.2 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la gerencia emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.3 Políticas contables significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

Efectivo

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuenta corrientes bancarias.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado.

Clientes y otras cuentas por cobrar

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses cuando el crédito 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 importes 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.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Mobiliario y equipos

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados durante el periodo en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando la siguiente tasa:

Tipo de bien	Tasa
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas experiencias.

Deterioro de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, la compañía determina si existen indicios de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se reconozca o liquide (diferencias temporarias tributables). Los activos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades que sean deducibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se recupere o liquide (diferencias temporarias deducibles) pero solo en la medida en que sea probable que habrá ganancias fiscales disponibles contra las que utilizar las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Reconocimiento de ingresos

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con el cliente.

La compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes y servicios se entregan a los clientes, el control y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

Reconocimientos de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en el periodo con el que se relaciona.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Efectivo en caja	1.010	900
Depósitos en bancos	1.460.996	941.068
Depósito a plazo con vencimiento en febrero de 2019	-	300.000
	<u>1.462.006</u>	<u>1.241.968</u>

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Clientes	1.948.659	1.314.560
Provisión para deterioro	(119.890)	(103.328)
	<u>1.828.769</u>	<u>1.211.231</u>
Otros	3.329	16.751
	<u>1.832.098</u>	<u>1.227.982</u>

El movimiento de la provisión para deterioro es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	103.328	92.212
Provisión	16.562	11.116
Saldo al final del año	<u>119.890</u>	<u>103.328</u>

6 - INVENTARIOS

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Dispositivos médicos	446.169	308.883
Importaciones en tránsito	219.742	249.296
	<u>665.911</u>	<u>558.179</u>

7 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>12-31-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>12-31-2019</u>
Muebles y enseres	19.465	5.052	-	24.517
Equipos de oficina	4.943	184	-	5.127
Equipos de computación	6.842	7.904	(355)	14.391
Vehículos	-	-	-	-
	<u>31.250</u>	<u>13.140</u>	<u>(355)</u>	<u>44.034</u>
Depreciación acumulada	(19.293)	(6.761)	355	(25.699)
	<u>11.956</u>	<u>6.379</u>	<u>-</u>	<u>18.335</u>

	<u>1-1-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>12-31-2018</u>
Muebles y enseres	19.227	362	(125)	19.465
Equipos de oficina	4.943	-	-	4.943
Equipos de computación	4.943	5.907	(4.008)	6.842
Vehículos	79.446	-	(79.446)	-
	<u>108.559</u>	<u>6.269</u>	<u>(83.579)</u>	<u>31.250</u>
Depreciación acumulada	(91.428)	(11.606)	83.741	(19.293)
	<u>17.131</u>	<u>(5.337)</u>	<u>162</u>	<u>11.956</u>

8 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Proveedores		
Locales	173.133	110.269
Exterior	831.178	469.944
Sueldos por Pagar	164.101	61.500
Obligaciones con el IESS	30.233	17.189
	<u>1.198.644</u>	<u>665.975</u>

9 - IMPUESTOS

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	48.163	17.418
Impuesto al valor agregado	5.139	3.014
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	96.861	39.453
Impuesto al valor agregado	4.670	409
	<u>154.834</u>	<u>60.295</u>

Componentes del gasto por impuesto a la renta

Gasto por impuesto corriente	91.937	46.113
(Ingreso) gasto por impuesto diferido	(5.753)	(4.663)
	<u>86.184</u>	<u>41.450</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	17.418	14.307
Pagos	(17.418)	(14.307)
Pago de anticipo	-	(880)
Retenciones de terceros	(43.773)	(27.814)
Impuesto causado	91.937	46.113
Saldo al final del año	<u>48.163</u>	<u>17.418</u>

10 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Décimo tercer y cuarto sueldo	33.363	19.109
Fondo de reserva	12.770	6.614
Aporte patronal	35.442	18.828
Participación a los trabajadores	55.693	28.395
	<u>137.268</u>	<u>72.947</u>

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	72.946	58.984
Provisiones	312.183	194.726
Pagos	(247.862)	(180.763)
Saldo al final del año	<u>137.268</u>	<u>72.946</u>

10 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

Jubilación patronal.- De acuerdo con la legislación laboral, 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.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	65.445	51.538
Costo del período	18.237	14.145
(Ganancia) pérdida actuarial	(11.135)	(238)
Efectos de reducciones	(131)	-
Saldo al final del año	<u>72.416</u>	<u>65.445</u>

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con la legislación laboral, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	22.328	19.911
Costo del período	4.962	4.509
(Ganancia) pérdida actuarial	(1.111)	(2.047)
Pagos	(121)	(46)
Saldo al final del año	<u>26.058</u>	<u>22.328</u>
	<u>98.474</u>	<u>87.773</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por una compañía de actuarios independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método costeo de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial y de mortalidad.

Las principales suposiciones usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tabla de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

11 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 20.000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

La composición es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	
		<u>No.</u>	<u>%</u>
Novillo Córdova Mónica	Ecuatoriana	15.000	75,00
Novillo Madrid Guillermo	Ecuatoriana	5.000	25,00
		<u>20.000</u>	

12 - RESERVA LEGAL

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

13 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Utilidades acumuladas, distribuibles	2.342.825	2.113.414
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(10.315)</u>	<u>(10.315)</u>
	<u>2.332.510</u>	<u>2.103.099</u>

13.1 Resultados acumulados por adopción de las NIIF

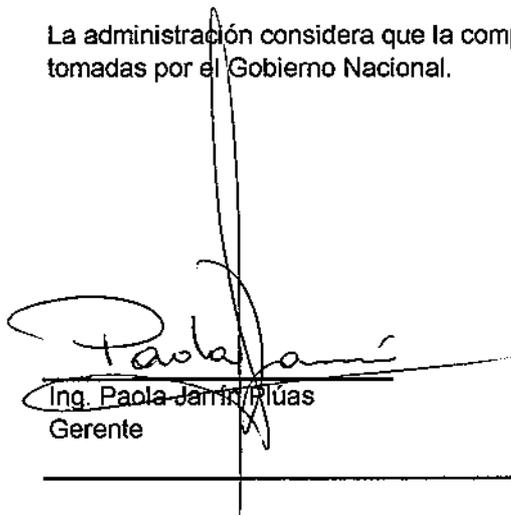
Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, generaron un saldo deudor, éste según disposición de la Superintendencia de Compañías podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

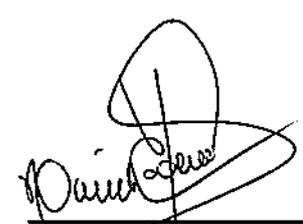
14 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La pandemia del COVID-19 (coronavirus), además del tremendo impacto en la salud de la humanidad, ha ocasionado el inicio de una nueva crisis económica mundial (recesión económica, caída de los precios del petróleo, cierre de empresas, disminución de los ingresos, devaluación de las monedas más importantes, disminución del valor de materias primas, contracción de los mercados de capitales y pérdida del valor de los indicadores de las bolsas de valores más importantes, principalmente), con consecuencias imprevisibles y que muy probablemente traerán un nuevo orden económico mundial, que en la actualidad tiene a Estados Unidos y China como sus principales líderes.

El Gobierno Nacional declaró la emergencia sanitaria y estado de excepción en todo el territorio ecuatoriano, las compañías han presentado dificultades en la ejecución normal de sus operaciones económicas, mitigadas - en algunos casos - con la continuidad de sus actividades a través de modalidades como las del teletrabajo y en general, a través del uso de medios telemáticos.

La administración considera que la compañía seguirá operando una vez restablecida las medidas de excepción tomadas por el Gobierno Nacional.


Ing. Paola Jarrín Piñas
Gerente


Sr. Carlos Cadena Asencio
Contador