

JOURVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Auditores Externos Independientes

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

		2019	2018
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	A US\$	9.031,63	152.473,00
Activos Financieros	C	342.558,64	266.593,41
Servicios y Otros Pagos Anticipados	G	125.945,78	95.266,66
Activos por Impuestos Corrientes	H	84.662,21	133.341,42
Otros Activos Corrientes	I	35.157,21	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		597.355,47	647.674,49
Propiedades, Planta y Equipo	K	1.578.951,70	1.395.996,11
Activos No Corrientes	Q	4.191,38	4.191,38
TOTAL DEL ACTIVO	US\$	2.180.498,55	2.047.861,98
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA US\$	19.522,08	0,00
Cuentas y Documentos por Pagar	CC US\$	72.304,87	135.939,63
Otras Obligaciones	DD	58.472,38	97.816,49
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		150.299,33	233.756,12
Pasivos a Largo Plazo	JJ	1.645.819,13	1.414.752,81
TOTAL PASIVO	US\$	1.796.118,46	1.648.508,93
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	LL US\$	201.000,00	201.000,00
Aportes Futura Capitalización		50.000,00	50.000,00
Reserva Legal		5.628,82	5.628,82
Resultados Acumulado Adopción primera vez NIIF		14.844,75	14.844,75
Resultados Acumulados		111.895,31	104.306,80
Resultados del Ejercicio		1.011,21	23.572,68
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	384.380,09	399.353,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	2.180.498,55	2.047.861,98

Ver notas a los Estados Financieros


Sra. Manuela Verdaguier R.
Gerente General


C.P.A. Clara Espinoza
Contador General

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Audidores Externos Independientes

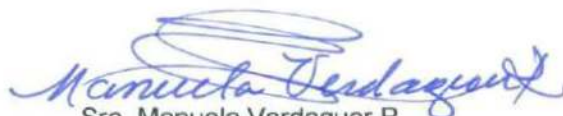
BRILESA S.A.

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

	2019	2018
INGRESOS OPERACIONALES		
INGRESOS ORDINARIOS		
Ventas Locales	816.629,35	640.000,00
Otros Ingresos	120.726,75	764.045,26
TOTAL INGRESOS	US\$ 937.356,10	1.404.045,26
COSTOS Y GASTOS		
(-) Gastos de Administración	915.115,27	1.332.819,11
(-) Gastos de Ventas	29.618,02	25.378,04
(-) Gastos Financieros	6.100,27	2.411,42
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$ 950.833,56	1.360.608,57
GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES		
(+) Otros Ingresos	25.553,09	15.367,36
(-) Otros Egresos	10.885,97	12.727,57
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	US\$ 14.667,12	2.639,79
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS	US\$ 1.189,66	46.076,48
(-) 15% Participación trabajadores	178,45	6.911,47
(-) 25% Impuesto a la renta del ejercicio	(*) 0,00	12.973,14
RESULTADOS DEL EJERCICIO	US\$ 1.011,21	26.191,86
(-) 10% Reserva Legal	0,00	2.619,19
RESULTADOS NETO DEL EJERCICIO	US\$ 1.011,21	23.572,68

(*) Ver Conciliación Tributaria numeral 2.4

Ver notas a los Estados Financieros


Sra. Manuela Verdaguer R.
Gerente General


C.P.A. Clara Espinoza
Contador General

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Auditores Externos Independientes

BRILESA S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 01, 2019	201.000,00	50.000,00	5.628,82	14.844,75	104.306,80	23.572,68	399.353,05
Transferencia de la resultados del ejercicio 2018 a resultados acumulados					23.572,68	-23.572,68	0,00
Resultados del ejercicio al 31 de diciembre de 2019						1.189,66	1.189,66
(-) 15% Participación trabajadores 2019						-178,45	-178,45
Ajuste efectuado por la compañía					-15.984,17		-15.984,17
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	201.000,00	50.000,00	5.628,82	14.844,75	111.895,31	1.011,21	384.380,09
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	201.000,00	50.000,00	5.628,82	14.844,75	104.306,80	23.572,68	399.353,05

Ver notas a los Estados Financieros

Manuela Verdaguier
Sra. Manuela Verdaguier R.
Gerente General

Clara Espinoza
C.P.A. Clara Espinoza
Contador General

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Audidores Externos Independientes

BRILESA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido de clientes	861.390,87	1.458.745,45
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>-1.023.323,01</u>	<u>-1.110.059,14</u>
TOTAL	-161.932,14	348.686,31
 (+) Otros Ingresos	 25.553,09	 42.068,17
(-) Otros Egresos	<u>10.885,97</u>	<u>12.627,57</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACIÓN	-147.265,02	378.126,91
 <u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
(+) Venta de propiedades, planta y equipo	58.633,93	0,00
(-) Compra de propiedades, planta y equipo	<u>305.398,68</u>	<u>120.000,00</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE INVERSIÓN	-246.764,75	-120.000,00
 <u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Obligaciones Bancarias	19.522,08	0,00
Pasivo a Largo Plazo	<u>231.066,32</u>	<u>-111.405,02</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO	250.588,40	-111.405,02
 DISMINUCIÓN (AUMENTO) NETO DEL EFECTIVO	 -143.441,37	 146.721,89
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	152.473,00	5.751,11
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	9.031,63	152.473,00

Ver notas a los Estados Financieros


 Sra. Manuela Verdagué R.
Gerente General


 C.P.A. Clara Espinoza C.
Contador General

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica	1
2.	Políticas contables.....	1
2.1	Base para la preparación de los estados financieros	1
2.2	Activos Financieros.....	1
2.3	Cuentas y Documentos por Cobrar	3
2.4	Impuesto a la Renta y Participaciones.....	4
2.5	Propiedades, Planta y Equipo.	4
2.6	Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles	6
2.7	Pasivos financieros.....	6
2.8	Beneficios a los Empleados.....	8
2.9	Provisiones	8
3.1	Reconocimiento de Ingresos	8
3.2	Reconocimiento de gastos de operación.....	8
3.3	Estado de flujo de efectivo.....	8
3.4	Gestión de Riesgos	9
A)	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	10
C)	Activos Financieros.....	10
G)	Servicios y Otros Pagos Anticipados.....	12
H)	Activos por Impuestos Corrientes	12
I)	Otros Activos Corrientes	13
K)	Propiedades, Planta y Equipos.....	13
Q)	Otros Activos no Corrientes.....	14
AA)	Obligaciones Bancarias y Financieras	14
CC)	Cuentas y Documentos por Pagar	14
DD)	Otras Obligaciones	15
JJ)	Pasivos a Largo Plazo.....	16
LL)	Capital Social	17
	Capital Social	17
	Aporte Futuro Aumento de Capital.....	17
	Reserva Legal	17
	Resultados Acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	18
	Resultados Acumulados.....	18
	Resultados del Ejercicio	18
	Hechos Subsecuentes	18

1. Identificación de la entidad y actividad económica

ENTORNO ECONOMICO, IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, como Sociedad Anónima bajo la denominación de **BRILESA S.A.**, el 4 de marzo de 1999 bajo esta denominación e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de marzo de 1999 foja 17.059 bajo el número de inscripción 4.794 repertorio número 6.732.- Según resolución No. 99-2-1-1-0000950 de la Superintendencia de Compañía con fecha 19 de marzo de 1999

OBJETO DE LA COMPAÑIA, tiene como actividad económica principal la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de diciembre de 2019, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 201.000,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en doscientos un mil acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólares cada una, esto es aportado por los accionistas.

2. Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para las Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en la República del Ecuador.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las Pymes requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Activos financieros disponibles para la venta
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

2.3 Cuentas y Documentos por Cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2019.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivos de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

2.4 Impuesto a la Renta y Participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y es el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

BRILESA S.A.

Conciliación Tributaria

2019

Resultado del ejercicio antes de participación	US\$	1.189,66
(-) 15% Participación trabajadores		178,45
Base Imponible		1.011,21
(+) Gastos no deducibles	(*)	10.885,97
Utilidad Gravable	US\$	11.897,18
22% Impuesto a la renta causado		2.617,38
Impuesto a la renta causado		2.617,38
(-) Retenciones en la fuente período fiscal		50.054,60
(-) Crédito Tributario años anteriores		34.607,61
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$	82.044,83

(*) Valor por concepto de gastos pagados con comprobantes de venta que no reúnen los requisitos tributarios, los mismos que no sustentan costos y gastos; como lo establece la normativa tributaria (LORTI y su reglamento RALORTI)

2.5 Propiedades, Planta y Equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada período contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	Años
Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida el rubro e propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

2.6 Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre de 2019, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

2.7 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados año 31 de diciembre de 2019.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

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

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo origina el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

2.8 Beneficios a los Empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

2.9 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

3.1 Reconocimiento de Ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por venta son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los distribuidores o clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable. Los descuentos otorgados en la venta son reconocidos como descuento en el precio.

3.2 Reconocimiento de gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

3.3 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

3.4 Gestión de Riesgos

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados

La administración de riesgos, está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar la magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos, y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito, surge del efectivo y equivalente de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que, si se controla, nunca desaparece, esto, por falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negociación de la compañía, para reducirlo, cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Análisis mensual de indicadores de cartera, que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

Riesgo de Liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

BRILESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(NO CONSOLIDADO)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		2019	2018
Caja	(1)	364,17	665,75
Bancos	(2)	8.667,46	151.807,25
	US\$	9.031,63	152.473,00
(1) Caja			
Caja Chica María Vera		36,09	49,35
Caja Chica Silvia Paute		62,09	616,40
Caja Chica Manuela Verdaguer		265,99	0,00
	US\$	364,17	665,75
(2) Bancos			
Pichincha Cta. Cte. 3114949804		46,79	176,94
Bolivariano Cta. Cte. 000-509481-7		0,00	18.720,66
Pacifico Cta. Cte. 498801-9		63,34	63,34
Promerica Cta. Cte. 1017136248		5.109,66	132.806,66
Internacional Cta. Cte. 155-060628		3.447,67	39,65
	US\$	8.667,46	151.807,25

C) Activos Financieros

La composición de activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS		2019	2018
Clientes	(1)	156.419,94	130.798,13
Préstamos a Empleados		13.732,09	822,84
Cuentas Varias por Cobrar	(2)	172.406,61	134.972,44
	US\$	342.558,64	266.593,41

(1) Clientes

Electro Partes S.A.	5.022,51	4.770,41
Felix Jaime Ajoy	5.443,95	4.181,20
Aventura Park S.A.	725,07	2.833,47
Carlos F. Garnica Mendoza	8.587,60	0,00
Li Baoming	2.137,63	0,00
Luis Garnica Mendoza	3.837,21	0,00
Incurretrans S.A.	3.125,58	2.652,34
Distribuidora Dizandt S.A.	4.768,56	2.170,05
Mansouri Vicuña Sebastian Badi	2.524,20	0,00
Euro&Cloro S.A.	2.604,63	0,00
Ameritoys S.A.	5.123,47	0,00
Global Plásticos Gloplas S.A.	2.877,12	0,00
Andrea Cristina Arguello Delgado	5.499,50	0,00
Tintin Gómez Daniel Emiliano	4.013,10	3.822,00
Gustavo Ramírez Restrepo	6.036,33	2.779,60
Roxana Luz Dumez León	77,04	2.049,70
Impaupe Importadora Automotriz Pericote	176,40	4.212,23
Martiquil S.A.	3.621,20	3.621,20
Cárdenas Torres Nory	19.006,79	6.452,00
Omar Peter Torres Zapata	2.640,00	2.640,00
Dora Fidelia Arévalo Bravo	3.528,00	3.528,00
Javier Reyes Coronel	3.150,00	2.250,00
José Andrés Arana R.	4.050,00	2.250,00
Nicolás Ugalde	6.825,23	6.825,23
María José Rivera	15.802,53	13.836,92
Max Celi	1.371,38	4.401,38
Ediciones Holguín S.A.	0,00	29.847,64
Antonio Santacana	2.165,80	2.165,80
Martha Merizalde	15.699,50	15.699,50
Zefyxa S.A.	2.286,30	0,00
Martínez Santos Rafael Enrique	2.175,00	0,00
Clientes con saldos menores a US\$ 2.000	25.862,50	22.153,65
(-) Provisión por Cuentas Incobrables	14.344,19	14.344,19
US\$	156.419,94	130.798,13

Nota: La compañía al cierre del ejercicio económico 2019; no presenta variación en la provisión cuentas incobrables, por lo que no registra cargo a esta cuenta por provisión, considera que el saldo de cartera al cierre es cobrable.

(2) Cuentas Varias por Cobrar

Calursa S.A.	11.245,09	11.245,09
Kellycorp S.A.	31.154,88	31.154,88
Frata S.A.	29.570,37	29.570,37
Mariquita Delgado	0,00	4.998,93
Enrique Navarro	0,00	1.711,72
Ab. Luis Parrales	14.518,54	14.418,54
Gastón Calderón	3.250,00	3.250,00
Claudia Coronel	4.618,19	6.970,00
William Phillips	6.323,11	6.323,11
Ab. Manuel Rivera & Olinda Giler Ponce	3.036,50	3.036,50
Electroquil S.A.	0,00	5.218,30
Econ. Luis Fernando Coronel	34.799,00	15.800,00
Susana Bravo	2.380,95	0,00
Chapi S.A.	22.391,80	0,00
Francisco Coronel Coronel	6.512,18	0,00
Varios con saldos menores a US\$ 2.000	2.606,00	1.275,00
US\$	172.406,61	134.972,44

G) Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2019	2018
Servicios y Otros Anticipos	(1) 30.084,93	16.942,30
Anticipos por Comisiones	(2) 95.860,85	78.324,36
US\$	<u>125.945,78</u>	<u>95.266,66</u>
<u>(1) Servicios y Otros Anticipos</u>		
Ing. Aurelio Granda	4.112,56	2.696,80
Abg. José Salvador	2.825,00	4.605,00
Econ. María Vera	4.455,00	4.455,00
Francisco Coronel Murillo	12.807,73	0,00
Anticipos con saldos menores US\$ 2.000	5.884,64	5.185,50
US\$	<u>30.084,93</u>	<u>16.942,30</u>
<u>(2) Anticipos Comisiones por Alquiler</u>		
Ing. Jerome Trinquier	85.860,85	63.824,36
Christian Graf	0,00	10.000,00
Claudia Coronel Murillo	0,00	2.250,00
Silvia Paute Parrales	0,00	2.250,00
María Gracia Varas	10.000,00	0,00
US\$	<u>95.860,85</u>	<u>78.324,36</u>

H) Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2019	2018
Retenciones en la Fuente	(1) 84.662,21	92.403,17
Crédito tributario I.V.A.	(2) 0,00	40.938,25
US\$	<u>84.662,21</u>	<u>133.341,42</u>
<u>(1) Retenciones en la Fuente</u>		
Retenciones Fuente clientes	(a) 50.054,60	47.580,75
Retenciones Fuente periodos anteriores	34.607,61	44.822,42
US\$	<u>84.662,21</u>	<u>92.403,17</u>
<i>(a) Saldo que corresponde a la Retención en la Fuente del periodo, valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la renta del presente ejercicio económico; corresponde a la retención por otras rentas no operativas. (Ver conciliación tributaria 2.4)</i>		
<u>(2) Crédito Tributario IVA</u>		
Crédito Tributario Retenciones de IVA	0,00	31.280,95
Crédito Tributario IVA Pagado	0,00	9.657,30
US\$	<u>0,00</u>	<u>40.938,25</u>

I) Otros Activos Corrientes

La composición de otros activos corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2019	2018
Intereses Diferidos Banco Promerica	(*) 35.157,21	0,00
	US\$ 35.157,21	0,00

(*) Intereses correspondiente al préstamo con el Banco Produbanco por el valor de \$ 154.000,00, pagare a la orden No. 3238438, a la tasa de interés efectiva anual de 10,21%; a 1800 días con fecha de emisión 03 de julio de 2019. Los intereses se devengan al vencimiento de cada obligación.

K) Propiedades, Planta y Equipos

La composición de propiedad, planta y equipos es la siguiente:

<u>COSTO</u>		Saldo al 01/01/2019	Compras ó Adiciones	Ventas Bajas	Saldo al 31/12/2019
Terrenos	US\$	274.027,69	0,00	0,00	274.027,69
Edificios	(1)	824.569,72	259.113,30	0,00	1.083.683,02
Construcciones en Proceso		0,00	16.662,57	0,00	16.662,57
Maquinarias y Equipos		687.550,70	29.372,81	0,00	716.923,51
Muebles y Enseres		26.906,45	0,00	0,00	26.906,45
Equipos de Computación		5.672,81	0,00	0,00	5.672,81
Vehículos		272.031,43	0,00	58.633,93	213.397,50
Otros Activos		117.859,08	250,00	0,00	118.109,08
TOTAL COSTOS	US\$	2.208.617,88	305.398,68	58.633,93	2.455.382,63
<u>DEPRECIACION</u>					
(-) Edificios	US\$	496.853,40	18.442,68	0,00	515.296,08
(-) Maquinarias y Equipos		190.155,33	31.824,60	0,00	221.979,93
(-) Muebles y Enseres		22.826,06	1.615,68	0,00	24.441,74
(-) Equipos de Computación		432,66	0,00	0,00	432,66
(-) Vehículos		95.225,93	11.783,88	0,00	107.009,81
(-) Otros Activos		7.128,39	142,32	0,00	7.270,71
TOTAL DEPRECIACION		812.621,77	63.809,16	0,00	876.430,93
TOTAL ACTIVO FIJO	US\$	1.395.996,11	241.589,52	58.633,93	1.578.951,70

(1) Adquisición departamento No. 6, ubicado en el segundo piso, Parques No. 6A y 6B y Bodega No. 6, ubicados en la planta baja del Edificio OASIS UNO del sector lotización Ventura Resort, Parroquia Manglaralto de la Prov. Santa Elena, Código Catastral No. 205-021-007-00-03-02, según Escritura Pública de compraventa y Escritura Pública de Hipoteca Abierta y Prohibición de Enajenar, a favor del Banco Produbanco.

Q) Otros Activos no Corrientes

La composición de otros activos no corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		2019	2018
Corporación Temporal Eléctrica de Guayaquil	(a)	3.872,50	3.872,50
Inversiones en Acciones Electroquil S.A.	(b)	318,88	318,88
	US\$	4.191,38	4.191,38

(a) Depósitos en garantía que mantiene la empresa en la Corporación Temporal Eléctrica de Guayaquil por concepto de medidores eléctricos.

(b) Inversiones en acciones Electroquil S.A., título 8.856 por el valor de US\$ 318,00 dólares, 636 acciones de cincuenta centavos (0,50) cada una; título 8.875 por el valor de US\$ 0,88 dólares, 44 acciones de dos centavos (0,02) cada una; fecha de inicio 7 noviembre del 2007; se actualiza el nuevo capital con fecha 3 de julio 2018.

AA) Obligaciones Bancarias y Financieras

La composición de obligaciones bancarias y financieras es la siguiente:

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS		2019	2018
<u>Instituciones Financieras Locales</u>			
Banco Produbanco Grupo Promerica	(a)	19.522,08	0,00
	US\$	19.522,08	0,00

(a) Porción Corto Plazo correspondiente al préstamo con el Banco Produbanco por el valor de \$ 154.000,00, pagare a la orden No. 3238438, a la tasa de interés efectiva anual de 10,21%; a 1800 días con fecha de emisión 03 de julio de 2019. Los intereses se devengan al vencimiento de cada obligación.

CC) Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		2019	2018
Proveedores	(1)	72.304,87	56.413,56
Anticipos Clientes	(2)	0,00	79.526,07
	US\$	72.304,87	135.939,63
<u>(1) Proveedores</u>			
Centro Comercial Dicentro Expensas Comunes		20.364,96	2.861,60
M.I. Municipalidad/Guayaquil		8.357,42	12.517,30
Agencia Nacional de Transito		1.403,88	1.434,55
Condominio Edificio Finansur		21.395,04	21.395,04
Victor Ortiz Yopez		0,00	1.894,37
Zabilsa S.A.		0,00	8.500,00
Promelec S.A.		1.680,00	3.010,00
Jouvicor y Asociados Cia. Ltda.		4.680,00	1.380,00
Provedores con saldos menores US\$ 2.000		14.423,57	3.420,70
	US\$	72.304,87	56.413,56

(2) Anticipos de Clientes

Barrionuevo Holger Enrique Solar E-2	0,00	29.000,00
Graciela Burgos DP 4	0,00	49.411,59
Anticipo con saldos menores US\$ 2.000	0,00	1.114,48
US\$	00,00	79.526,07

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES	2019	2018
Con la Administración Tributaria	(1) 6.335,75	23.056,61
Obligaciones con el Empleado	(2) 52.136,63	68.994,89
Obligaciones con el IESS	(3) 0,00	5.764,99
US\$	58.472,38	97.816,49

(1) Con la Administración Tributaria

Retención en la Fuente	(a) 948,62	4.585,19
Retención I.V.A.	(b) 1.205,05	5.498,27
IVA por Pagar	4.182,08	0,00
Impuesto a la renta compañía	(*) 0,00	12.973,15
US\$	6.335,75	23.056,61

(*) De acuerdo a las Ley de Régimen Tributaria Interna, para el periodo 2018 se aplicó el 25% de impuesto a la renta, para el ejercicio económico 2019 se aplicó el 22%. Según conciliación tributaria, registra un saldo a favor de US\$ 82.044,83 de acuerdo a la establece por la administración tributaria S.R.I. **(Ver conciliación tributaria 2.4).**

(a) Retención en la Fuente

1% Transferencia de bienes	64,44	184,94
1% Transporte pasajeros y carga	70,68	309,48
1% Publicidad	11,56	17,60
10% Honorarios Profesionales	460,28	3.226,69
2% Predomina mano de obra	196,87	229,53
1% Otras retenciones	2,75	0,00
2% Otras retenciones	96,28	405,41
8% Predomina intelecto	45,76	211,54
US\$	948,62	4.585,19

(b) Retención I.V.A.

30% Retención Bienes	59,41	8,71
70% Retención Servicios	582,45	1.600,03
100% Honorarios Profesionales	563,19	3.889,53
US\$	1.205,05	5.498,27

(2) Obligaciones con el Empleado

Sueldos y Salarios	22.763,37	29.391,67
Décimo Tercer Sueldo	2.338,89	4.810,72
Décimo Cuarto Sueldo	18.380,20	20.838,71
Seguro Salud	0,00	25,71
Fondo de Reserva	0,00	373,60
Beneficio empleados por pagar	8.475,72	6.643,01
15% Participación Utilidades	(*) 178,45	6.911,47
US\$	52.136,63	68.994,89

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de impuesto a la renta.

(3) Obligaciones con el IESS

Aporte Patronal	0,00	3.206,14
Aporte IECE-SETEC	0,00	287,43
Aporte Individual	0,00	2.271,42
US\$	0,00	5.764,99

(*) La compañía registro el pago por las obligaciones con el Instituto de Seguridad Social IESS en el período 2019

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

PASIVOS A LARGO PLAZO	2019	2018
Otras Cuentas por Pagar (1)	1.222.908,87	1.270.132,95
Obligaciones con Instituciones Financieras (2)	156.206,00	0,00
Anticipos Clientes (3)	113.448,32	0,00
Depósitos en Garantía (4)	153.255,94	144.619,86
	1.645.819,13	1.414.752,81

(1) Otras Cuentas por Pagar

Dinaresa S.A.	53.584,00	45.986,00
Picerni S.A.	7.744,22	12.433,37
Uniproduct S.A.	954.468,00	954.468,00
Norelco S.A.	207.112,65	257.245,58
US\$	1.222.908,87	1.270.132,95

(2) Obligaciones con Instituciones Financieras

Banco Produbanco Grupo Promerica (a)	156.206,00	0,00
US\$	156.206,00	0,00

(a) Porción Largo Plazo correspondiente al préstamo con el Banco Produbanco por el valor de \$ 154.000,00, pagare a la orden No. 3238438, a la tasa de interés efectiva anual de 10,21%; a 1800 días con fecha de emisión 03 de julio de 2019. Los intereses se devengan al vencimiento de cada obligación.

(3) Anticipos de Clientes

Barrionuevo Holger Enrique Solar E-2	36.300,00	0,00
Graciela Burgos DP 4	72.817,08	0,00
María del Carmen Albuja Punina	2.500,00	0,00
Anticipo con saldos menores a US\$ 2000	1.831,24	0,00
US\$	113.448,32	0,00

(3) Depósitos en Garantía

Electro Partes S.A.	4.200,00	4.200,00
Ediciones Holguín S.A.	0,00	7.146,00
Felix Jaime Ajoy	5.588,95	5.588,95
Importadora Pulax S.A.	3.232,70	3.232,70
Victor Ramiro Granados	1.680,00	5.040,00
Ameritoys S.A.	9.643,10	4.400,00
Comercial e Importadora al Donna S.A.	3.646,83	12.711,34
Data Tools	5.970,00	5.970,00
Nicolás Constatino Ugalde	3.000,00	3.000,00
South America Forestry S.A.	3.944,60	3.944,60
Tintin Gómez Daniel	7.000,00	7.000,00
Refrisa S.A.	5.470,00	5.470,00
Distribuidora Dizandtex S.A.	4.100,00	4.100,00
Fernando Garnica	6.264,00	6.264,00
Martha Villavicencio	9.000,00	9.000,00
Incurrentrans S.A.	3.082,00	0,00
Seringas S.A.	3.915,00	0,00
Daysi Jácome Vásquez	4.000,00	0,00
Edwin Guillermo Giraldo Quimiz	4.752,00	0,00
Depósitos con saldos menores a \$ 3.000	64.766,76	57.552,27
US\$	153.255,94	144.619,86

LL) Capital Social

La composición del capital social es la siguiente:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor USD 2019
Coronel Ceballos María Cristina	100.000	1,00	49,75%	100.000,00
Coronel Coronel Luis Fernando Enrique	90.950	1,00	45,25%	90.950,00
Verdaguer Rodríguez Manuela del Rosario	10.050	1,00	5,00%	10.050,00
Total	201.000		100%	201.000,00

Capital Social

Cuenta que registra el monto total del capital representado por acciones en la compañía anónima, valor que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Aporte Futuro Aumento de Capital

Comprende los aportes efectuados por accionistas para registrar futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, según lo estipulado en la norma contable NIC 32 p.11 y NIIF para las Pymes sección 11 p.11.12 para calificarlo como patrimonio. La compañía debe aplicar lo expuesto en esta norma.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Resultados Acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Incluye el efecto neto de todo el ajuste realizado contra Resultados Acumulados, originados por la aplicación de las NIIF para las Pymes por primera vez, conforme a lo establecido por cada una de las normas. De acuerdo a la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011; el saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados Acumulados

Las utilidades retenidas no se han capitalizado o distribuido a los accionistas, contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los accionistas no han dado un destino definitivo; las que son conservadas y forman parte del Patrimonio contable.

Resultados del Ejercicio

Se registra el saldo de las utilidades del período después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe 30 de marzo de 2020, por lo que indicamos que no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.