

**LEONCABLES CIA. LTDA.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Informe de los Auditores Independientes**

A los Socios de

**LEONCABLES CIA. LTDA.**

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LEONCABLES CIA. LTDA.** (Una Compañía Limitada constituida bajo las leyes de Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **LEONCABLES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**Otros Asuntos**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y por el año terminado en esa fecha que se presenta con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su informe con fecha 3 de abril del 2019, con una opinión no calificada.

**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. Somos independientes de **LEONCABLES CIA. LTDA.**, de conformidad 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 de auditoría.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluyen dicha información.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obteniendo durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto.

### **Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y del control interno determinado 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 y los socios, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una 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, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados

materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, 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 efectividad 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 Gerencia, 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 este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Aspecto de énfasis**

Sin modificar nuestra opinión, tal como se describe en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, las operaciones de la Compañía, al igual que otros sectores empresariales, han sido afectadas por la desaceleración de la economía a nivel mundial y del Ecuador.

Durante los primeros meses del año 2020, se presentó una pandemia ocasionada por el virus COVID-19. La Presidencia de la República declaró mediante el Decreto Ejecutivo N° 1017 del 17 de marzo de 2020 el Estado de Excepción para prevenir el contagio y la expansión del virus en todo el territorio nacional, suspendiendo las jornadas normales de trabajo en múltiples sectores, restringiendo el derecho de libre asociación, tránsito y movilidad en todo el territorio nacional ocasionando que la mayoría de las empresas paralicen total o parcialmente sus actividades. Esta situación se ve empeorada por la baja del precio del petróleo a mínimos históricos, y sobre las cuales no se puede estimar sus efectos. La Gerencia ha tomado las acciones correspondientes para administrar en estas condiciones. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

*Synergy S.A.*

RNAE No. 1007  
25 de mayo del 2020  
Quito, Ecuador

*Nicolai Ramírez V.*

Ing. Nicolai Ramírez V.  
Representante Legal  
R.N.C.P.A. No. 17-3803

**LEONCABLES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en Dólares de E.U.A)

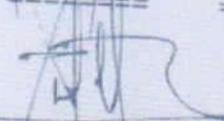
<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>CORRIENTE:</b>			
Instrumentos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	1,609	3,011
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	201,112	279,647
Compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	281,842	208,403
Inventarios	(Nota 6)	668,456	705,240
Activo por impuestos corriente	(Nota 10)	42,377	41,948
		<hr/>	<hr/>
Total activo corriente		1,195,396	1,238,249
		<hr/>	<hr/>
<b>NO CORRIENTE:</b>			
Propiedad, maquinaria y equipos	(Nota 7)	993,614	1,026,630
Otros activos		4,738	3,738
Activo por impuestos diferidos	(Nota 10)	5,502	5,502
		<hr/>	<hr/>
		1,003,854	1,035,870
		<hr/>	<hr/>
		2,199,250	2,274,119
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

**LEONCABLES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
 (Expresados en Dólares de E.U.A)

<b>PASIVO</b>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>CORRIENTE:</b>			
<b>Instrumentos financieros:</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota 9)	259,983	157,077
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	155,681	177,822
Cuentas por pagar partes relacionadas	(Nota 12)	124,244	35,888
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 10)	13,324	10,588
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	15,417	18,361
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>568,649</u>	<u>399,737</u>
Obligaciones con Instituciones financieras	(Nota 9)	262,227	348,266
Cuentas por pagar partes relacionadas	(Nota 12)	465,799	569,234
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	68,953	122,076
<b>Total del pasivo</b>		<u>1,365,628</u>	<u>1,439,312</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital asignado	(Nota 14)		
Reserva Legal		200,000	200,000
Resultados Acumulados		39,621	39,621
Efectos de aplicación NIIF		(38,979)	(38,979)
Reserva por revalorización		66,800	66,800
Otros resultados integrales		(14,184)	(14,184)
Resultados acumulados		580,364	581,549
<b>Total Patrimonio</b>		<u>833,622</u>	<u>834,807</u>
		<u>2,199,250</u>	<u>2,274,119</u>

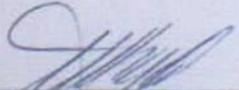
  
 Sra. Verónica Mayorga  
 Contadora General

  
 Sr. Rodrigo León  
 Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

**LEONCABLES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en Dólares de E.U.A)

<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b> (Nota 15)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas	1,249,794	1,194,324
Otros ingresos	42,808	33,178
	<hr/>	<hr/>
	1,292,602	1,227,502
 <b>COSTO DE VENTAS</b>	 (747,111)	 (693,309)
	<hr/>	<hr/>
<b>Margen bruto</b>	545,491	534,193
 <b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos de administración y ventas (Nota 16)	(468,547)	(413,587)
Gastos financieros	(59,635)	(71,336)
	<hr/>	<hr/>
	(528,182)	(484,923)
 <b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>	 17,309	 49,270
 <b>IMPUESTO A LA RENTA:</b> (Nota 10)		
Impuesto a la renta corriente	(18,494)	(25,100)
Impuesto a la renta diferido	-	5,503
	<hr/>	<hr/>
	(18,494)	(19,597)
 <b>(PERDIDA) O UTILIDAD neta</b>	 (1,185)	 29,673
 <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	 -	 (4,342)
	<hr/>	<hr/>
<b>(PERDIDA) O UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>(1,185)</b>	<b>25,331</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Veronica Mayorga  
Contadora General

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Rodrigo León  
Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

**LEONCABLES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS							
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	EFFECTOS NIIF INTEGRABLES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	REVALORIZACION REVALORIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	200,000	39,621	39,130	(38,979)	(9,842)	-	552,484	782,414
AJUSTE CON AÑOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-
RECLASIFICACION A PASIVOS	-	-	(39,130)	-	-	-	(608)	(608)
REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS	-	-	-	-	-	66,800	-	(39,130)
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	-	-	-	-	(4,342)	-	29,673	66,800
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	200,000	39,621	-	(38,979)	(14,184)	66,800	581,549	25,331
(PERDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL	-	-	-	-	-	-	(1,186)	(1,186)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	200,000	39,621	-	(38,979)	(14,184)	66,800	580,364	834,507

  
 Sr. Verónica Mayorga  
 Contadora General

  
 Sr. Rodrigo León  
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**LEONCABLES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas	1,336,708	1,362,998
Efectivo pagado a proveedores, empleados, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar	(1,234,526)	(1,288,710)
Gastos financieros	(59,635)	-
Otros ingresos, neto	46	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	42,595	74,288
	<hr/>	<hr/>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Efectivo recibido por venta de Mobiliario, maquinaria y equipos	-	16,000
Incremento en mobiliario, maquinaria y equipo	(46,435)	(43,858)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(46,435)	(27,858)
	<hr/>	<hr/>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo (recibido) o pagado de entidades financieras	102,852	(42,226)
Efectivo pagado a socios	(100,414)	(2,878)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente o (utilizado) en actividades de financiamiento	2,438	(45,104)
	<hr/>	<hr/>
(Disminución) o Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(1,402)	1,326
	<hr/>	<hr/>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:</b>		
Saldo al inicio del año	3,011	1,685
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del año	1,609	3,011
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**LEONCABLES CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO**  
**NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresadas en Dólares de E.U.A)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>(PERDIDA) O UTILIDAD NETA Y RESULTADOS INTEGRAL</b>	(1,185)	29,673
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Provisión impuesto a la renta	18,494	-
Provisión participación trabajadores	3,054	-
Provisión cuentas incobrables	1,314	2,294
Depreciación	79,450	70,002
Jubilación y desahucio	5,656	20,100
Reverso provisión jubilación	(42,762)	-
Venta de activos	-	(16,000)
Provisión de gastos	24,000	
Otros ajustes con activos o pasivos	6,241	(5,816)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Aumento en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(22,383)	(12,608)
Disminución Inventarios	36,785	30,441
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(44,055)	(46,282)
(Disminución) o Aumento en beneficios definidos para empleados	(22,014)	2,484
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	42,595	74,288

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**LEONCABLES CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

LEONCABLES CIA. LTDA., fue constituida en la República del Ecuador el 28 de enero del 2000, con el objeto de comprar, importar, exportar, distribuir y comercializar, así como la fabricación de todo tipo de cables de acero.

La Compañía desarrolla sus actividades en su oficina ubicada en la ciudad de Quito. Sus socios son de nacionalidad ecuatoriana.

**1.1 Información general y operaciones:**

**Situación financiera mundial y entorno regulatorio**

El Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de liquidez y cumplimiento de obligaciones, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3,8% cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, pero no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

Durante los primeros meses del año 2020, se presentó una pandemia ocasionada por el virus COVID-19. La Presidencia de la República declaró mediante el Decreto Ejecutivo N° 1017 del 17 de marzo de 2020 el Estado de Excepción para prevenir el contagio y la expansión del virus en todo el territorio nacional, suspendiendo las jornadas normales de trabajo en múltiples sectores, restringiendo el derecho de libre asociación, tránsito y movilidad en todo el territorio nacional ocasionando que la mayoría de las empresas paralicen total o parcialmente sus actividades. Esta situación se ve empeorada por la baja del precio del petróleo a mínimos históricos.

## **1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

### **1.1 Información general y operaciones: (Continuación)**

#### **Situación financiera mundial y entorno regulatorio: Continuación...**

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político.

A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los gastos necesarios para enfrentar la pandemia y ha enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional.

La Compañía se encuentra aplicando medidas regulatorias, así como financiamiento de las entidades financieras que le permitan continuar como negocio en marcha.

Durante los años 2019 y 2018, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del (0.07%) y (0.21%), aproximadamente para éstos años, respectivamente.

### **1.2 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe de la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

### **2.1 Bases de presentación**

Los estados financieros de LEONCABLES CIA. LTDA., comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### **2.2.1 Moneda de presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están en la moneda antes mencionada.

#### **2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **2.3 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, desde el inicio de la inversión.

### **2.4 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento – Depósitos a plazo fijo**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, con la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

### **2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Sucursal reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de un acuerdo de prestación del servicio cuando tiene el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

### **2.5 Compañías y partes relacionadas (Activo)**

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros ser originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la prestación de servicio o préstamo otorgado según las condiciones acordadas. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

### **2.6 Inventarios**

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada periodo contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.7 Propiedad, Planta y equipos

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

#### 2.7.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, de mobiliario, maquinaria y equipos es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de mobiliario, maquinaria y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

#### 2.7.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20 años
Maquinaria y equipo	10 - 25 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**2.7.3 Retiro o venta de Propiedad, planta y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario, maquinaria y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de propiedad, planta y equipos revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.8 Activos intangibles**

**2.8.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada**

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada en función a un estudio efectuado por la Gerencia de la Compañía.

**2.8.2 Método de amortización y vidas útiles**

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

A continuación se presentan el principal activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3 años

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

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

### **2.10 Deterioro del valor de los activos financieros**

Al final de cada período, la Sucursal evalúa los valores en libros de sus activos financieros a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Sucursal calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.10 Deterioro del valor de los activos financieros: (Continuación)**

las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el gasto de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados para obtener el valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados. Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

### **2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

### **2.12 Impuesto a la renta**

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

## 2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### 2.12. **Impuesto a la renta (Continuación)**

#### 2.12.1 **Impuesto a la renta 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

#### 2.12.2 **Impuesto diferido**

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

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activo por impuestos diferidos con pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.12. Impuesto a la renta (Continuación)**

#### **2.12.3 Impuestos corriente y diferido**

Los impuestos corriente y diferido, se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

### **2.13 Provisiones**

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

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

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

### **2.14 Compañías y partes relacionadas (Pasivo)**

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento de créditos. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.15 Reconocimiento de ingresos y costos**

Los ingresos y costos derivados de la venta y prestación de servicios, ser reconocen considerando el grado de realización de la prestación del servicio a la fecha de cierre cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, o cuando los riesgos han sido transferidos al cliente. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costos ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

### **2.16 Reconocimiento de gastos**

Los gastos de operación se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.17 Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

### 2.19 Cambios en las políticas contables

#### 2.19.1 Aplicación inicial de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF

A continuación, un resumen de las normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF que entraron en vigencia y las que fueron aplicadas por primera vez en la emisión de los estados financieros adjuntos.

<u>Norma</u>	<u>Contenido</u>	<u>Año de emisión</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u>
NIIF 15	Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes	2014	1 de Enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	2014	1 de Enero de 2018
NIIF 16	Arrendamientos	2016	1 de Enero de 2019

La Administración de la Compañía informa que no existieron efectos significativos provenientes de la aplicación inicial de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF se registraron con cargo a utilidades retenidas, cuan aplique, a continuación, un resumen de la aplicación inicial de las normas NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16.

#### NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Esta norma fue emitida en mayo del 2014, misma que establece un modelo extenso y detallado que deberán utilizar las entidades en la medición y reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Esta norma reemplaza los requerimientos establecidos en la NIC-18: Ingresos ordinarios, NIC-11: Contratos de Construcción" y las interpretaciones relacionadas. En septiembre del 2015, se estableció que estas modificaciones se aplican a partir del 1 de enero del 2018; sin embargo, se permitía su aplicación anticipada.

El principio básico de esta norma es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

### NIIF-9: Instrumentos financieros

La "NIIF-9: Instrumentos financieros" emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como para su baja en los estados financieros, y, en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de esta norma, para incluir principalmente lo siguiente: i) Requerimientos de deterioro para activos financieros, y, ii) Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos pasivos financieros.

### NIIF-16: Arrendamientos

En enero del 2016 se emitió la NIIF-16: Arrendamientos, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamientos, así como incluye lineamientos detallados para poder analizar situaciones específicas. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en la NIC 17: Arrendamientos y las interpretaciones respectivas. Adicionalmente, se permite la aplicación anticipada de esta norma siempre y cuando la Compañía haya implementado o se encuentre en proceso de implementación de la NIIF 16: Ingresos procedentes de contratos con los clientes.

El objetivo de la norma es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una manera que represente fielmente los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamiento con la intención de que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar dichos efectos sobre la situación financiera, el rendimiento de sus operaciones y los flujos de efectivo de la entidad.

A continuación, un resumen de las nuevas normas e interpretaciones de las NIIF que no han sido aplicadas en la emisión de los estados financieros adjuntos. Estas normas e interpretaciones serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros emitidos a partir de las fechas indicadas a continuación:

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

**2.20.2 Nuevas normas e interpretaciones publicadas**

<b>Norma</b>	<b>Contenido</b>	<b>Año de emisión</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</b>
CNIIF 13	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	2017	1 de Enero de 2019
NIC 19	Reconocimiento de una modificación, reducción o liquidación del plan.	2018	1 de Enero de 2019
NIC 28	Medición de las participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	2017	1 de Enero de 2019
Mejoras anuales del ciclo 2015 - 2017	1) Guías para la aplicación del método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios, 2) Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas, 3) Reconocimiento de impuestos corrientes y diferidos sobre dividendos y 4) Costos por préstamos susceptibles de capitalizar.	2017	1 de Enero de 2019
Marco conceptual	Modificaciones a las NIIF provenientes del nuevo marco conceptual	2018	1 de Enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad o importancia relativa	2018	1 de Enero de 2020
NIIF 3	Definición de un negocio en una combinación de negocios	2018	1 de Enero de 2020
NIIF 10	Registro de la pérdida de control de subsidiarias	2014	No definida
NIC 28	Registro de las ganancias o pérdidas provenientes de las ventas o aportaciones efectuadas por un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos	2014	No definida

La preparación de los estados financieros se requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS:**

- 3.1 Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación de esta provisión es determinada por la Administración de la Compañía en base a una evaluación individualizada de cartera, que considera la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- 3.2 Provisiones por obsolescencia:** La Compañía identifica los productos en mal estado o que están próximos a caducarse o de lenta rotación y registra una provisión para cubrir la obsolescencia identificada en dichos inventarios. Esta se carga a resultados en el rubro de costo de ventas cuando se conoce.
- 3.3 Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Caja</u></b>		
Caja chica	1,559	1,182
<b><u>Bancos</u></b>		
Pichincha C.A. Cta. Ahorros	50	329
Guayaquil S.A. Cta.Cte 17612123	-	1,500
	-----	-----
	50	1,829
	-----	-----
	1,609	3,011
	=====	=====

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se conformaban como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	133,511	220,425
Anticipo proveedores	(2)	48,449	56,147
Empleados y funcionarios		13,916	1,937
Otras cuentas por cobrar		18,770	13,358
		-----	-----
		214,646	291,867
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(3)	(13,534)	(12,220)
		-----	-----
		201,112	279,647
		=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 las principales cuentas por cobrar clientes están conformadas por: Transporte Noroccidental por US\$44,839; Sr. Gaibor Marco por US\$22,719; Chuaqing Drilling Engineering por US\$8,846; Geopetsa Servicios Petroleros S.A., por US\$4,804; Novacero S.A. por US\$5,114. Para el año 2018 las principales cuentas por cobrar estaban conformadas por: Novacero S.A., por US\$14,911; Chuaqing Drilling Engineering por US\$28,590; Construcciones y Prestaciones Petro por US\$9,062; Geopetsa Servicios Petroleros S.A., por US\$19,670; Ing. Herman Tapia por US\$7,623 y Transporte Noroccidental, por US\$42,995.

5. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**  
**Continuación**

(2) Al 31 de diciembre del 2019 los principales anticipos proveedores están conformados por: Sra. Janeth Cahueñas por US\$6,179; Sr. Jaramillo Toa por US\$5,550; Crosby por US\$7,423; Holand por US\$2,153; Ponsa Quality Technical por US\$3,288. Para el año 2018 los anticipos proveedores estaban conformados por: Sr. Morales Segundo por US\$7,173; Sr. Oswaldo Gonzales por US\$3,880; Crosby por US\$4,873; Certifield Sling por US\$4,460; Sr. Luis Cedeño por US\$3,000.

(3) El movimiento de la provisión por deterioro de cartera fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	12,220	22,206
Baja de cartera con provisión	-	(9,986)
Provisión del año	1,314	-
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Saldo al fin del año	13,534	12,220
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

6. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios se encuentran conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos Terminados	668,456	705,240
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
	668,456	705,240
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no ha realizado ningún estudio que le permita determinar la provisión por deterioro o lento movimiento.

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>No Depreciables</u></b>		
Terrenos	380,224	380,224
Construcciones en curso	60,244	13,810
	-----	-----
<b><u>Depreciables</u></b>		
Edificios	402,000	402,000
Instalaciones	124,914	124,914
Maquinarias y equipos	299,891	299,891
Vehículos, equipo de transporte	118,092	118,092
Equipos de computación	19,718	19,718
Muebles y equipos de oficina	51,638	51,638
	-----	-----
	1,016,253	1,016,253
Depreciación Acumulada	(2) (463,107)	(383,657)
	-----	-----
	553,146	632,596
	-----	-----
	993,614	1,026,630
	=====	=====

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: Continuación**

Concepto	Edificio	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de Computación	Vehículos	Muebles y equipos	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	39,298	299,891	15,999	194,500	51,638	601,326
Adiciones y reclasificaciones	402,000	85,616	-	3,719	26,329	-	517,664
Revaluación	-	-	-	-	66,800	-	66,800
Bajas o ventas	-	-	-	-	(169,537)	-	(169,537)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	402,000	124,914	299,891	19,718	118,092	51,638	1,016,253
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas o ventas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	402,000	124,914	299,891	19,718	118,092	51,638	1,016,253
<b>Depreciaciones</b>							
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	(30,135)	(210,382)	(15,893)	(186,084)	(40,699)	(483,193)
Depreciación del año	(20,100)	(11,862)	(22,735)	(726)	(12,194)	(2,384)	(70,001)
Bajas o ventas	-	-	-	-	169,537	-	169,537
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(20,100)	(41,997)	(233,117)	(16,619)	(28,741)	(43,083)	(383,657)
Depreciación del año	(20,100)	(12,183)	(19,908)	(1,240)	(23,897)	(2,122)	(79,450)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(40,200)	(54,180)	(253,025)	(17,859)	(52,638)	(45,205)	(463,107)
<b>Costo Neto</b>							
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	9,163	89,509	106	8,416	10,939	118,133
Saldo al 31 de diciembre del 2018	381,900	82,917	66,774	3,099	89,361	8,555	632,596
Saldo al 31 de diciembre del 2019	361,800	70,734	46,866	1,859	65,454	6,433	553,146

**8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	(1)	104,875	135,570
IESS por pagar		2,251	4,372
Anticipo clientes		12,628	2,270
Otras cuentas por pagar		35,927	35,610
		-----	-----
		155,681	177,822
		=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2019 los principales proveedores son: Corporación logística Internacional por US\$22,560; Panamerica Life Insurace por US\$3,994; Pan American Life del Ecuador por US\$6,001; Transcicopet Cia. Ltda. por US\$12,417. Para el año 2018 los principales proveedores son; Corporación logística Internacional por US\$11,562; Panamerica Life Insurace por US\$7,997; Transcicopet Cia. Ltda. por US\$11,729.

**9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con instituciones financieras estaban conformadas de la siguiente manera:

2019

	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
<b>Banco Produbanco S.A.</b>			
Operación No.3208001 con interés del 9.76% anual y vencimiento en el 2022 (2)	71,970	230,196	302,196
Sobregiro bancario (1)	137,076	-	137,076
	-----	-----	-----
	209,046	230,196	439,242
	-----	-----	-----
<b>Banco de Guayaquil S.A.</b>			
Operación No.231890 con interés del 9.76% anual y vencimiento en el 2022	14,576	30,890	45,466
PASAN.....	223,622	261,086	484,708
	=====	=====	=====

9. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: Continuación**

**2019: Continuación**

	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
Vienen.....	223,622	261,086	484,708
<b><u>Banco Pichincha C.A.</u></b>			
Sobregiro bancario (1)	13,657	-	13,657
Operación No.117958785 con interés del 11.23% anual y vencimiento en el 2021	6,417	1,141	7,558
Operación No.336527100 con interés del 11.23% anual y vencimiento en el 2020	16,287	-	16,287
	-----	-----	-----
	36,361	1,141	37,502
	=====	=====	=====
<b>Total Obligaciones 2019</b>	<b>259,983</b>	<b>262,227</b>	<b>522,210</b>
	=====	=====	=====

(1) Los sobregiros bancarios son contables, por el giro de cheques girados y no cobrados que se encuentran dados en garantía.

(2) Los préstamos a largo plazo tienen vencimiento en el 2022 y se encuentran garantizado por la hipoteca del terreno de la Av: Occidental.

**2018**

	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
<b><u>Banco Pichincha C.A.</u></b>			
Sobregiro Bancario	43,696	-	43,696
Operación No.117958785 con interés del 11.23% anual y vencimiento en el 2021	5,738	7,559	13,297
	-----	-----	-----
	49,434	7,559	56,993
<b><u>Banco de Guayaquil S.A.</u></b>			
Operación No.231890 con interés del 9.76% anual y vencimiento en el 2022	13,641	44,823	58,464
	-----	-----	-----
Pasan.....	63,075	52,382	115,457
	=====	=====	=====

9. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: Continuación**

**2018: Continuacion...**

	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
<b>Vienen.....</b>	63,075	52,382	115,457
<b><u>Produbanco S.A.</u></b>			
Sobregiro Bancario	10,587	-	10,587
Operación No.4383390 con interés del 9.76% anual y vencimiento en el 2022	83,415	295,884	379,299
	-----	-----	-----
	94,002	295,884	389,886
	-----	-----	-----
<b>Total 2018</b>	157,077	348,266	505,343
	=====	=====	=====

10. **IMPUESTOS:**

**Activo y pasivo por impuestos**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Activo por impuestos corriente:</u></b>		
IVA crédito tributario	-	1,407
Retenciones en la fuente	32,118	40,541
Impuesto a la salida de divisas ISD	10,259	-
	-----	-----
	42,377	41,948
	=====	=====
<b><u>Pasivo por impuestos corrientes</u></b>		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta	-	-
Iva por pagar y retenciones	13,324	10,588
	-----	-----
	13,324	10,588
	=====	=====

**10. IMPUESTOS: (Continuación)**

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Provisión del año	18,494	25,100
Compensación con impuesto retenidos	(18,494)	(25,100)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Saldo final al 31 de diciembre del	-	-
	=====	=====

**Impuesto a la renta reconocido en resultados**

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	18,494	25,100
Impuesto a la renta diferido	-	(5,502)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Total gasto de impuesto a la renta</b>	<b>18,494</b>	<b>19,598</b>
	=====	=====

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	20,363	64,439
<b>Más (Menos)</b>		
15% participación trabajadores	(3,054)	(9,666)
Gastos no deducibles	56,665	45,627
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Base imponible	73,974	100,400
Impuesto causado (Tasa del 25%)	<b>18,494</b>	<b>25,100</b>
Impuesto mínimo	5,098	16,601
Rebaja Anticipo Decreto 210	(5,098)	-
Impuesto mínimo definitivo	-	<b>25,100</b>
	=====	=====

**10. IMPUESTOS: (Continuación)**

**Impuesto a la renta diferidos**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efecto de impuestos diferidos, derivado de los ajustes por aplicación NIIF registrado con cargo a resultados o utilidades retenidas fue como sigue:

**2019:**

<u>Activo</u>	<b>Saldos al</b>		<b>Reconocido en</b>		<b>Saldos al</b>
	<u>Enero 1,</u>	<b>resultados</b>	<b>patrimonio</b>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>Adición</u>	<u>Consumo</u>	<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>
<b>Diferencias temporarias deducibles:</b>					
Impuesto diferido por jubilación y desahucio	5,502	-	-	-	5,502
	-----	-----	-----	-----	-----
	5,502	-	-	-	5,502
	=====	=====	=====	=====	=====

**2018:**

<u>Activo</u>	<b>Saldos al</b>		<b>Reconocido en</b>		<b>Saldos al</b>
	<u>Enero 1,</u>	<b>resultados</b>	<b>patrimonio</b>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>Adición</u>	<u>Consumo</u>	<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>
<b>Diferencias temporarias deducibles:</b>					
Impuesto diferido por jubilación y desahucio	-	5,502	-	-	5,502
	-----	-----	-----	-----	-----
	-	5,502	-	-	5,502
	=====	=====	=====	=====	=====

## 10. IMPUESTOS: (Continuación)

### **Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

### **Contingencias**

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2013 y 2018, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

### **Dividendos**

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

### **Determinación del anticipo del impuesto a la renta**

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

### **Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes

## 10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

### **Precios de transferencia: Continuación...**

relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 o US\$3,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año posterior conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

### **Reformas tributarias**

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

El 21 de agosto de 2018 se promulgó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (R.O. 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No. 617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contenía remisiones tributarias, sino que preveía importantes beneficios. Los principales aspectos fueron: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internación

**11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	(1)	4,672	10,486
Beneficios sociales	(2)	10,745	7,875
		-----	-----
		15,417	18,361
		=====	=====

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	10,486	9,437
Provisión del año	3,054	9,666
Pagos	(8,868)	(8,617)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	4,672	10,486
	=====	=====

(2) Beneficios sociales

Al final de los períodos 2019 y 2018 los beneficios a empleados se encontraban clasificados de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones	3,929	3,648
Décimo cuarto sueldo	1,333	1,290
Décimo tercer sueldo	1,419	2,936
Otras cuentas por pagar	4,063	-
	-----	-----
	46,340	45,214
	=====	=====

- (1) Corresponde a los valores pendientes de pago a los empleados por sueldos y beneficios sociales.

**11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)**

**No corriente:**

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	(1)	53,266	94,945
Indemnización por desahucio	(2)	15,687	27,130
		-----	-----
		68,953	122,075
		=====	=====

(1) Jubilación patronal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o in 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.

(2) Indemnización 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 año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gerencia.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 fueron las siguientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Número de empleados	12	14
Tasa de descuento	8.21%	8.26%
Tasa de incremento al salario mínimo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	25.00%	14.29%

**12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un detalle de los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas con las que operó la Compañía se detalla a continuación:

**Cuentas por cobrar, corriente**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cables y estrobos Cia. Ltda.	281,842	208,403
	-----	-----
	281,842	208,403
	=====	=====

**Cuentas por pagar, corriente**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cables y estrobos Cia. Ltda.	50,183	-
Sra. Greys Vaca	50,061	35,888
Sra. León Nieto Miriam	8,000	-
Sra. León Nieto Patricia	8,000	-
Sr. León Nieto Rodrigo	8,000	-
	-----	-----
	124,244	35,888
	=====	=====

**Prestamos Accionistas No Corriente**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sra. León Nieto Miriam	142,226	196,092
Sra. León Nieto Patricia	178,806	216,898
Sr. León Nieto Rodrigo	144,767	156,244
	-----	-----
	465,799	569,234
	=====	=====

Las transacciones más significativas con Compañías y partes relacionadas en los años 2019 y 2018 fueron como sigue:

**2019:**

	Cables y Estrobos Cia. Ltda.	Sra. Patricia León	Sra. Miriam León	Sr. Rodrigo Leon
Pagos a cuenta de	258,780	-	-	-
Cobros	(185,341)	(38,092)	(53,866)	(8,456)
Provisión de servicios	-	8,000	8,000	8,000
	=====	=====	=====	=====

**12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

**2018**

	Cables y Estrobos Cia. Ltda.	Sra. Patricia León	Sra. Miriam León	Sr. Rodrigo Leon
Compras	247,919	-	-	-
Financiamiento	-	62,009	38,009	31,911
	=====	=====	=====	=====

**13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

**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 significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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

**13.1 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,609	3,011
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por Cobrar	201,112	279,647
	-----	-----
	202,721	282,658
	=====	=====

**13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

**Antigüedad de cuentas por cobrar**

La Antigüedad y deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Corriente	77,308		78,553	-
Vencidos entre 1-30	22,150		67,724	-
Vencidos entre 31-90	30,659	5,140	36,061	5,909
Vencidos entre 91-180	4,525	4,525	2,464	2,464
Vencidos entre 180 -360	1,802	1,802	3,847	3,847
Mas de 361 dias	2,067	2,067	-	-
	<u>138,511</u>	<u>13,534</u>	<u>188,649</u>	<u>12,220</u>
	=====	=====	=====	=====

**13.2 Riesgo de liquidez:**

El Gerente General de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivo proyectado y real y, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente	1,195,396	1,238,429
Pasivo corriente	568,649	399,737
	<u>2.10</u>	<u>3.10</u>
Índice de liquidez	=====	=====

**13.3 Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha a través de los flujos de las actividades de operación que busca maximizar el rendimiento.

#### 14. **PATRIMONIO:**

##### **Capital asignado:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital asignado de la Compañía es de US\$200,000 acciones ordinarias y normativas de US\$1.00 cada una totalmente pagadas

##### **Reserva legal:**

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

##### **Aporte para futuras capitalizaciones**

Al 31 de diciembre del 2018 se reclasificó el valor que se mantenía en aportes futuras capitalizaciones a cuentas por pagar socios. Debido a que la Compañía no tiene intención de incrementar el capital a corto plazo.

##### **Efectos de aplicación NIIF**

Se registra los ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las Normas de Información Financiera NIIF que se registraron en el patrimonio en la subcuenta Resultados Acumulados.

##### **Resultados acumulados:**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

#### 15. **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

Los ingresos de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas		1,249,794	1,194,324
Otros ingresos	(1)	42,808	33,178
		<u>1,292,602</u>	<u>1,227,502</u>
		=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde en su mayoría al reverso de la cuenta provisión jubilación patronal.

**16. GASTOS POR SU NATURALEZA:**

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fueron como sigue:

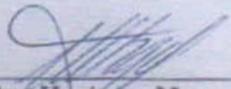
<u>Gastos de Administración y Ventas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios y beneficios sociales	210,921	230,994
Depreciaciones	79,450	70,002
Provisión incobrable	1,314	-
Honorarios	12,368	33,703
Transporte	19,687	13,026
Servicios Básicos	15,087	8,475
Arriendos	4,800	9,145
Mantenimiento y reparaciones	16,679	20,814
Participación trabajadores	3,054	9,666
Impuestos y Contribuciones	9,786	7,103
Otros	92,347	20,659
	<u>468,547</u>	<u>413,587</u>
	=====	=====

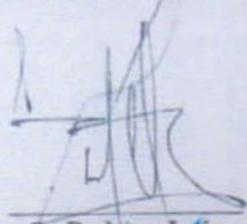
**17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (26 de mayo del 2020) no se han producido eventos adicionales que en opinión del Gerente General pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

**18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados localmente por el Gerente General de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

  
Sra. Verónica Mayorga  
Contadora General

  
Sr. Rodrigo León  
Gerente General