

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	184.815	372.398
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	806.090	337.499
Otras cuentas por cobrar	8	86.064	22.619
Activo por impuestos corrientes	9	38.090	32.563
Inventarios	10	363.148	301.731
Total del activo corriente		<u>1.478.207</u>	<u>1.066.810</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	11	702.330	723.947
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	21	5.114	2.670
		<u> </u>	<u> </u>
Total del activo		<u><u>2.185.651</u></u>	<u><u>1.793.427</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	12	58.046	42.158
Partes relacionadas	13	-	79.863
Otras cuentas por pagar	14	288.518	45.395
Dividendos por pagar	15	81.256	297.805
Pasivo por impuestos corrientes	16	155.748	52.719
Provisiones sociales	17	100.059	58.892
Total del pasivo corriente		<u>683.627</u>	<u>576.832</u>
CUENTAS POR PAGAR		6.000	6.000
BENEFICIOS DEFINIDOS	18	50.529	41.765
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	21	24.922	29.907
		<u> </u>	<u> </u>
PATRIMONIO (según estado adjunto)		1.420.573	1.138.923
		<u> </u>	<u> </u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>2.185.651</u></u>	<u><u>1.793.427</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.



 Arq. Gabriel del Hierro
 Gerente General



 Ing. Roberto Amores
 Contador General

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas	19	2.547.940	1.644.387
Costo de ventas	20	(887.517)	(228.353)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad Bruta		1.660.423	1.416.034
Gastos operativos			
Gastos administrativos	20	(1.210.140)	(1.277.510)
Gastos de venta	20	(11.776)	(24.963)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad Operacional		438.507	113.561
Resultado financiero		(2.347)	10.404
Otros ingresos		60.105	30.415
Otros egresos		(37.493)	(72.193)
15% Participación trabajadores	21	(68.816)	(12.328)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de impuesto a la renta		389.956	69.859
Gasto impuesto a la renta	21	(108.697)	(37.314)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad neta del año		281.259	32.545
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio</i>			
Nueva medición de obligaciones por ganancia (pérdida) actuarial		<hr/> 391	<hr/> (492)
Utilidad neta y resultado integral del año		<hr/> <hr/> 281.650	<hr/> <hr/> 32.053

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.



 Arq. Gabriel del Hierro
 Gerente General

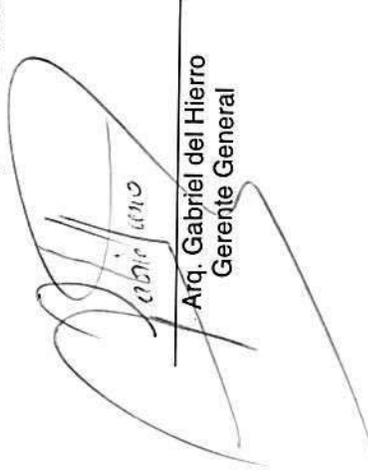


 Ing. Roberto Amores
 Contador General

CONSERDE MILLENIUM S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
				Otro resultado	Integral	
Saldos al 1 de enero del 2018		425.000	156.544	4.122	1.372.857	1.958.523
Apropiación reserva legal	22	-	2.489	-	(2.489)	-
Reparto de dividendos	22	-	-	-	(851.653)	(851.653)
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	(492)	32.545	32.053
Saldo al 31 de diciembre de 2018		425.000	159.033	3.630	551.260	1.138.923
Apropiación reserva legal	22	-	27.830	-	(27.830)	-
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	391	281.259	281.650
Saldo al 31 de diciembre de 2019		425.000	186.863	4.021	804.689	1.420.573

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

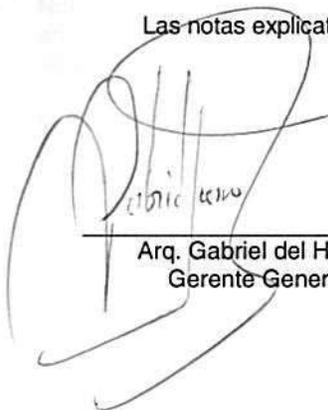

 Arq. Gabriel del Hierro
 Gerente General


 Ing. Roberto Amores
 Contador General

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	389.956	69.859
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	98.008	102.529
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	9.155	1.679
Activo y pasivo por impuesto diferido	(7.429)	(7.655)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(532.036)	1.249.325
Impuestos por cobrar	(5.527)	32.225
Inventarios	(61.417)	(53.870)
Cuentas y documentos por pagar	(37.401)	(136.720)
Impuestos por pagar	103.029	(409.840)
Provisiones sociales	41.167	(269.433)
Impuesto a la renta del año	(108.697)	(37.314)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(111.192)</u>	<u>540.785</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(76.391)	(19.408)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(76.391)</u>	<u>(19.408)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	-	(851.653)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(851.653)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes	(187.583)	(330.276)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>372.398</u>	<u>702.674</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>184.815</u></u>	<u><u>372.398</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.



 Arq. Gabriel del Hierro
 Gerente General



 Ing. Roberto Amores
 Contador General

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Conserde Millenium S.A., fue constituida según escritura pública del 22 de febrero del 2000, con el objeto de dedicarse a la realización de trabajos de ingeniería, diseño y planificación. Principalmente la fabricación y comercialización de estructuras metálicas.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Conserde Millenium S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Cambio en políticas contables

- i. Nuevas normas adoptadas por la Compañía por primera vez a partir del 1 de enero del 2019.

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1 de enero del 2019. Otras mejoras y enmiendas también entraron en vigencia a partir de esa fecha, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 determina si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 arrendamientos operativos, incentivos y SIC 27 Evaluar la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de los arrendamientos en el estado de situación financiera.

NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según la Norma NIC 17.

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor y contratos a corto plazo, es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

La Compañía no debió cambiar sus políticas contables por arrendamiento de bodega, vehículo y montacargas ya que aplican las exenciones por ser de valores no representativos y la necesidad de arriendo se dio por contratos no recurrentes o eventuales en la venta de panel y ensamblaje de campamentos.

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos. El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según la Norma NIC 17. Los arrendadores continúan clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la Norma NIC 17 y distinguir entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

La Compañía no requirió ajustes por medición de cambios del arrendamiento de campers estos son reconocidos como arriendos operativos.

- ii. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero del 2019 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 1 y 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 enero 2021

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

c) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a inversiones a corto plazo, fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

e) Activos y pasivos financieros

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros como medidos a: "costo amortizado", "valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "valor razonable con cambios en resultados".

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantuvo activos financieros y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se muestran a continuación:

a) Activos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por, clientes comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

b) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por: Proveedores, partes relacionadas, otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial:

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando, y solo cuando, la Compañía se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que corresponda a cuentas por cobrar comerciales sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero. Las cuentas por cobrar comerciales sin un componente de financiación significativo se miden inicialmente al precio de la transacción.

Medición posterior

Los activos financieros y pasivos financieros posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro.

i) Activos financieros al costo amortizado

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Cuentas por cobrar comerciales:

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la mercadería vendida o por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no generan interés y se recuperan en el corto plazo.

- Cuentas por cobrar a partes relacionadas:

Correspondientes principalmente a saldo por recuperar de compañías relacionadas que se liquidan mayoritariamente en el corto plazo, por lo tanto, su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

- Otras cuentas por cobrar:

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, préstamos a empleados, garantías y cuentas por liquidar. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que sus plazos de recuperación son cortos.

ii) **Pasivos financieros al costo amortizado**

- Proveedores y otras cuentas por pagar

Representan a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en el corto plazo.

- Cuentas por pagar partes relacionadas:

Corresponden a saldos pendientes por pagar a compañías relacionadas del exterior por las compras de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en el corto plazo.

f) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos.

g) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

h) Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado. La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Compañía y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando: No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo, sin recurso por parte de la Compañía a acciones como la ejecución de garantías (si existe alguna); o el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir). Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado.

i) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

j) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición, excepto por los campers que se presentan al costo atribuido; menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Campers	15
Muebles y enseres	10
Equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Generadores	10
Maquinaria y equipo	10
Contenedores	10

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

k) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

l) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. En

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

El impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

m) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

n) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

o) Reconocimiento de ingresos

Inicialmente la Compañía ha aplicado la NIIF 15 al 01 de enero del 2018. En la Nota 19 se presenta información sobre la política contable de Conserde Millenium S.A., para los contratos con clientes.

p) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

a) Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes y de largo plazo en los estados financieros en el período en el que los dividendos hayan sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 encuentran basados 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:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Administración de la Compañía estimó que no existe un riesgo material de deterioro de las cuentas por cobrar; y, en consecuencia, no registró dicha provisión.
- **Provisión por obsolescencia de inventarios:** La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización o comercialización. La provisión se carga a los resultados del año para cubrir pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización.
- **Vida útil de campers, maquinaria, equipos, muebles y vehículos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Provisiones por impuesto a la salida de divisas:** La Administración de la Compañía registra el pago del impuesto a la salida de divisas correspondiente a las facturas recibidas por adquisición de panel del exterior cuando corresponde al costo de las importaciones o al gasto.

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo con las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **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 se revertirán en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos de calidad emitido en el Ecuador; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.
- **Reconocimiento de ingresos:** Los contrato para la prestación de servicios en los diferentes proyectos. Los ingresos se registran de acuerdo con el método de porcentaje de terminación. El método de porcentaje de terminación se realiza en referencia al grado de avance de los proyectos, determinado con base en el porcentaje del total de los costos incurridos a la fecha frente a los costos estimados totales a incurrir por el contrato.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
(Continuación)

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	184.815	372.398
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	806.090	337.499
Partes relacionadas	-	11.290
Otras cuentas por cobrar	86.064	11.329
Total de activos financieros	<u>1.076.969</u>	<u>732.516</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	58.046	42.156
Partes relacionadas	-	79.863
Otras cuentas por pagar	288.518	45.395
Pasivo largo plazo		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar	6.000	6.000
Total de pasivos financieros	<u>352.564</u>	<u>173.414</u>

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
 (Continuación)

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y las cuentas por pagar a relacionadas de corto plazo no devengan intereses.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas Corrientes		
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	27.145	71.579
Banco Internacional S.A.	154.085	57.234
BanEcuador B.P.	700	700
Banco de Guayaquil S.A.	985	985
Fondos fijos y rotativos		
Caja chica	400	400
Fondo rotativo	1.500	1.500
Equivalente de efectivo		
Certificados de depósitos	-	240.000
	<u>184.815</u>	<u>372.398</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>184.815</u>	<u>372.398</u>

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inmobiliaria LAVIE S.A.	271.776	-
Gente Oil Ecuador PTE. LTD.	150.608	205.732
Tecnología Total TECTOTAL Cía.Ltda.	65.333	-
DYGOIL Consultoría y Servicios Cía. Ltda.	23.170	-
Petroamazonas EP	-	21.580
Clientes menores	12.607	35.279
	<u>523.494</u>	<u>262.591</u>
Provisión de ingresos	(1) 282.596	74.908
Menos		
Provisión de cuentas incobrables	(2.500)	(3.765)
	<u>806.090</u>	<u>337.499</u>

(1) Al cierre del año la Administración de la Compañía estimó ingresos diferidos por contratos con los siguientes clientes: Gente Oil Ecuador PTE Ltd., por US\$. 186.127; Ecuador FORTESCUE por US\$. 40.207; y, otros menores por US\$. 56.262.

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores	79.361	11.314
Anticipo a empleados	6.703	10.994
Intereses por cobrar	-	311
	<u>86.064</u>	<u>22.619</u>

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retención fuente impuesto a la renta	38.090	31.269
Retención fuente (IVA)	-	1.294
	<u>38.090</u>	<u>32.563</u>

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	160.999	175.613
Mercadería en tránsito	104.042	-
Productos en proceso	73.916	102.388
Mercadería	24.191	23.730
	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>363.148</u></u>	<u><u>301.731</u></u>

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Campers	824.546	824.546	7%
Vehículos	173.968	183.771	20%
Contenedores	77.601	73.601	10%
Equipos	66.565	66.565	10%
Maquinaria y equipo	65.968	65.055	10%
Equipo de computación	55.437	54.583	33%
Generadores	53.753	53.753	10%
Muebles y enseres	22.196	20.698	10%
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terreno	30.000	30.000	
	<hr/>	<hr/>	
Total de propiedades y equipo	1.370.034	1.372.572	
(Menos):			
Depreciación acumulada	(667.704)	(648.625)	
	<hr/>	<hr/>	
Total al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>702.330</u></u>	<u><u>723.947</u></u>	

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Campers</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos y Contenedores</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Generadores, Maquinaria y equipo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	30.000	573.083	11.113	71.321	6.077	72.353	43.121	807.068
Adiciones	-	-	160	-	3.570	4.700	10.978	19.408
Depreciación del año	-	(54.970)	(1.504)	(7.360)	(2.997)	(26.305)	(9.393)	(102.529)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	30.000	518.113	9.769	63.961	6.650	50.748	44.706	723.947
Adiciones	-	-	1.498	4.000	854	69.125	914	76.391
Depreciación del año	-	(54.970)	(1.645)	(7.527)	(3.613)	(20.324)	(9.929)	(98.008)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	30.000	463.143	9.622	60.434	3.891	99.549	35.691	702.330

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía tiene como garantía el terreno y las construcciones con el Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO, por un valor de US\$. 384.987.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía tiene una prenda industrial por maquinaria y equipo con el Banco Internacional S.A., por un valor de US\$. 725.451.

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sr. Segundo Cajas	14.189	6.142
Sr. Richard Puebla	8.068	-
Seguros Confianza S.A.	5.703	5.690
IPAC S.A.	4.897	2.902
Guardianías Ecuatorianas Cía. Ltda.	2.845	2.845
Sra. Rosa Avalos	2.715	903
AIIG Metropolitana Cía. Ltda.	2.674	2.841
Comercial KYWI S.A.	1.960	4.850
Novacero S.A.	1.924	-
Importadora Tomebamba S.A.	-	2.755
Imetrilec Cía. Ltda.	-	1.311
Otros menores	13.071	11.919
	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>58.046</u>	<u>42.158</u>

NOTA 13 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas tienen vencimiento de corto plazo. Por las cuales no se han entregado garantías sobre las mismas y no devengan intereses.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas transacciones fueron acordados entre ellas.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Omegaopportunity S.A.</u>		
Adquisición bienes	-	7.088
	<hr/>	<hr/>
	-	7.088

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO		
Cuentas y documentos por pagar		
<u>Omegaopportunity S.A.</u>		
Compra de campers y bienes	-	79.863
	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>-</u>	<u>79.863</u>

Remuneración del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2019 gastos por remuneración del personal clave de la gerencia un valor de US\$. 39.644, (2018 – US\$. 39.155).

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas diferidas	(1)	259.087	-
Anticipos de clientes		22.531	-
Provisión de garantía de contrato		4.679	39.022
Provisión de gastos		539	5.779
Otros menores		1.682	594
		<u>288.518</u>	<u>45.395</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>288.518</u>	<u>45.395</u>

(1) Al cierre del año la Administración estimó ventas diferidas por anticipo de contratos por los siguientes clientes: Inmobiliaria LAVIE S.A., por US\$. 252.157; y, Seguros Sucre S.A., por US\$. 6.930.

NOTA 15 – DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dividendos por pagar	(1)	81.256	297.805
		<u>81.256</u>	<u>297.805</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>81.256</u>	<u>297.805</u>

(1) Los movimientos del año de los dividendos por pagar han sido como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial		297.805	6.696
Distribución de dividendos		-	851.653
Abonos		(216.549)	(560.544)
		<u>81.256</u>	<u>297.805</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>81.256</u>	<u>297.805</u>

NOTA 16 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	116.125	44.969
Impuesto al valor agregado (IVA)		24.404	-
Retenciones de impuestos por pagar		10.156	7.750
Provisión contribución única y temporal		5.063	-
		<u>155.748</u>	<u>52.719</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>155.748</u>	<u>52.719</u>

(1) Ver Nota 21

NOTA 17 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación trabajadores en las utilidades	(1)	68.816	12.328
Beneficios sociales		22.474	17.234
Obligaciones con el IESS		6.697	8.093
Sueldos por pagar		2.072	21.237
		<u>100.059</u>	<u>58.892</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>100.059</u>	<u>58.892</u>

(1) Ver Nota 21

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	(1)	35.792	29.735
Desahucio	(2)	14.737	12.030
		<u>50.529</u>	<u>41.765</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>50.529</u>	<u>41.765</u>

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	29.735	26.559
Costo laboral por servicio	4.857	6.222
Costo financiero del año	1.445	1.596
Reversión de reservas trabajadores salidos	(562)	(4.239)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	317	(403)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>35.792</u>	<u>29.735</u>

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	12.030	13.035
Costo laboral por servicio	2.098	101
Costo financiero del año	594	568
Reversión de reservas trabajadores salidos	(57)	(1.585)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	72	(89)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>14.737</u>	<u>12.030</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2019 y 2018 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7,92%	8,34%
Tasa esperada de incremento salarial	3,59%	3,97%
Rotación del personal	3,33%	2,63%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 19 – VENTAS NETAS

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – VENTAS NETAS
(Continuación)

Flujos de ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente de la venta de inventarios, campers, arriendo de campers, y otros ingresos las cuales se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Panel	730.952	213.589
Venta de campers	721.169	-
Arriendo de campers	645.744	947.403
Palma	129.535	120.425
Reparación y adecuación de campers	37.944	285.118
Varias	-	2.944
Provisión de ingresos	(1) 282.596	74.908
	<u>2.547.940</u>	<u>1.644.387</u>

(1) Al cierre del año la Administración de la Compañía estimó ingresos diferidos por contratos con los siguientes clientes: Gente Oil Ecuador PTE Ltd., por US\$. 186.127; Ecuador FORTESCUE por US\$. 40.207; y, otros menores por US\$. 56.262.

Los principales contratos con los cuales la Compañía genera ingresos se resumen a continuación:

Arriendo de campamento a la Compañía Gente Oil Ecuador PTE. LTD.

La Compañía se comprometió con la empresa Gente Oil Ecuador PTE. LTD, según orden de servicio CC2014-001 a partir del año 2014, al arrendamiento de un campamento para 100 personas por un periodo de 5 años, con renovación según acuerdo entre las partes. Dicho campamento debe incluir con servicios de operación y mantenimiento, durante el año 2019 registra ingresos por US\$. 632.061.

Provisión de paneles para revestimientos con Inmobiliaria Lavie S.A.

Durante el año 2019 la Compañía provee de paneles a la Inmobiliaria Lavie S.A., por varias órdenes de producción, especialmente para ser usado como revestimiento de paredes y techos, durante el año 2019 registra ingresos por este concepto por US\$. 486.604.

Saldos de los contratos

Las cuentas por cobrar a clientes representan el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado).

Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con los clientes. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente.

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

Costo de ventas

Un detalle de la composición del costo de ventas se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima y materiales	818.146	133.550
Transporte	25.888	52.011
Alquiler de equipos	8.202	20.056
Seguros	1.908	13.712
Contratistas	150	5.686
Otros costos	33.223	3.338
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>887.517</u>	<u>228.353</u>

Gastos de administración y ventas

De acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	464.167	499.118
Honorarios	203.188	172.051
Mantenimiento	127.694	189.059
Depreciación	98.008	102.529
Servicios básicos	67.455	84.012
Contratistas y comisión ventas	64.347	67.371
Servicios de seguridad	33.936	20.705
Gastos de viaje	23.761	18.933
Seguros	23.514	11.551
Herramientas y materiales	19.374	16.975
Publicidad	11.776	24.963
Seguridad ocupacional	11.384	6.086
Arriendos	(1) 10.956	28.882
Beneficios definidos	8.356	10.959
Impuestos, tasas y contribuciones	7.474	14.210
Movilización y transporte	7.070	5.516
Combustible	4.274	5.866
Gastos médicos	2.908	2.801
Atención empleados	608	2.546
Otros menores	31.666	18.340
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1.221.916</u>	<u>1.302.473</u>

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

- (1) Durante el año 2019 la Compañía contrató una bodega por US\$. 7.065 para la distribución de panel, un montacarga y maquinaria relacionada al descargo de dicho panel por US\$. 3.049; los contratos fueron eventuales y vencieron al concluir el año 2019. Así mismo eventualmente la Compañía contrató en arriendo un vehículo por US\$. 330.

NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento del activo y pasivo por impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</u>		
Jubilación patronal y desahucio	5.114	2.670
	<u>5.114</u>	<u>2.670</u>
 <u>PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</u>		
Propiedades y equipos (revaluados)	24.922	29.907
	<u>24.922</u>	<u>29.907</u>
 Conciliación del gasto por impuesto a la renta		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Activo por impuesto diferido	(2.443)	(2.671)
Pasivo por impuesto diferido	(4.985)	(4.984)
	<u>(7.428)</u>	<u>(7.655)</u>
 <u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	116.125	44.969
	<u>108.697</u>	<u>37.314</u>

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	458.772	82.187
(-) Participación trabajadores	(68.816)	(12.328)
(+) Gastos no deducibles	74.544	110.017
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>464.500</u>	<u>179.876</u>
Impuesto a la renta causado - 25%	116.125	44.969
(-) Retenciones en la fuente	(38.090)	(31.269)
Saldo por pagar del contribuyente	<u><u>78.035</u></u>	<u><u>13.700</u></u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019, se publicó en el primer suplemento del Registro Oficial número 111 la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

Creación de nuevos tributos

- Se crea la contribución única y temporal para las sociedades que hubieran percibido ingresos gravados iguales o superiores a US\$. 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018. La cual se deberá pagar hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, según una tabla progresiva que inicia en el 0,10% para ingresos hasta los US\$. 5.000.000; el 0,15% hasta los US\$. 10.000.000 y el 0,20% en montos superiores a los diez millones de dólares. La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, además que dicha contribución no constituirá un gasto deducible ni tampoco podrá ser utilizada como crédito tributario. Finalmente, la falta de presentación de dicha declaración será sujeta a una multa de US\$. 1.500 por cada mes o fracción de mes sin que la misma supere el 100% de dicha contribución.
- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresarios, el cual es obligatorio para quienes cumplan las condiciones de microempresa. Estos contribuyentes:
 - Determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial; y,
 - Presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral.

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias con una tarifa progresiva entre el 0% y el 1.8% para productores y comercializadores locales, y del 1.3% al 2% para exportadores.

Reformas al Impuesto a la Renta

- Por única vez, se reduce en el 10% el impuesto a la renta del 2019 para los sectores agrícola, ganadera y/o agroindustrial de las provincias de: Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi y Cañar afectados por la paralización de octubre de 2019.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta obligatorio. Su pago será voluntario por parte de los contribuyentes. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán mediante reglamento.
- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos de US\$. 100.000 o más. Estos contribuyentes solamente podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, sin que superen el cincuenta por ciento (50%) del total de ingresos gravados o en uno punto tres (1.3) veces a la fracción básica desgravada.
- Se califican como nuevos sectores priorizados a los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.
- Se exonera a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia.
- Se exonera a los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece la no deducibilidad de los intereses de préstamos contraídos entre septiembre y diciembre de 2019, para pagar dividendos. Los abonos de estos créditos estarán sometidos al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).
- Se establece una nueva regla para la deducibilidad de provisiones de desahucio y de pensiones jubilares patronales.
- Se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado (que corresponderá al 40% del dividendo distribuido) al momento de distribuir dividendos a accionistas del exterior.
- Se aplicará una retención de hasta el 25% sobre los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador. El impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.
- Se aplicará una retención del 35% sobre los dividendos de los socios que no cumplan la obligación de reportar la composición accionaria.

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Reformas al Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

Reformas al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Se grava con ICE al consumo de fundas plásticas entregadas al consumidor final en establecimientos de comercio.
- Se grava con ICE al consumo de tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina.
- Se grava con ICE al consumo de planes de telefonía móvil individuales.
- Se reduce la tarifa aplicable a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas aplicables a la cerveza industrial.

Reformas al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.
- Se gravan con ISD los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019, utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

Otras reformas

- Se introduce al Código Tributario una lista de derechos de los sujetos pasivos.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

NOTA 22 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía fue de US\$. 425.000 dividido en 425.000 acciones de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense cada una.

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 22 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Continuación)

- c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2012, el saldo acreedor por US\$. 642.759 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, 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.

- d) Distribución de dividendos

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2018, los accionistas deciden repartir el 50% de las utilidades generadas del ejercicio 2017, y el 50% restante pagar en el transcurso del año 2018 de conformidad de la liquidez de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2018 se ha distribuido un saldo de US\$ 851.653.

NOTA 23 – CONTINGENTES

En base a una comunicación preparada por los asesores legales de la Compañía al cierre del año 2019 existe un proceso laboral iniciado en contra de la Compañía con una cuantía estimada de US\$. 1.768 por concepto de costas procesales.

NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de fecha 02 de marzo del 2020 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (02 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. Excepto por el Decreto de Estado de Excepción por Coronavirus y Pandemia de COVID-19, publicado en el Registro Oficial Suplemento 163 del 17 de marzo del 2020 y los efectos de la pandemia global en los agentes económicos y la repercusión en los estados financieros de la Compañía durante el año 2020.

La pandemia de la COVID-19 es una emergencia sanitaria y social mundial que requiere de acciones efectivas e inmediatas por parte de los Gobiernos, las personas y las empresas. En ese sentido el Gobierno nacional procedió a declarar un Estado de Excepción el cual entre sus partes principales trata lo siguiente:

- Dispone la movilización en todo el territorio nacional, de las entidades de administración pública, en especial la policía nacional, las fuerzas armadas, el Ministerio de Salud Pública y el Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias.
- Suspensión del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y establecimiento de una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria.

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES
(Continuación)

- Declaración de toque de queda a partir del 17 de marzo del 2020 en las condiciones dispuestas por el Comité de Operaciones de Emergencias Nacional.
- Suspensión de la jornada laboral presencial de trabajo comprendida entre el 17 al 24 de marzo del 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y privado. El Comité de Operaciones de Emergencia Nacional tiene la facultad de ampliar el tiempo de suspensión. Además, se especifica que seguirán funcionando las industrias, cadenas comerciales del área de la alimentación, salud, servicios básicos, exportador, industria agrícola, ganadera y cuidado de animales.
- La función judicial será la encargada de mantener el orden público y una convivencia pacífica mediante la aplicación de sanciones contempladas en la Ley.
- Para el cumplimiento de las restricciones se podrá utilizar plataformas satelitales y de telefonía móvil para monitorear la ubicación de personas en estado de cuarentena sanitaria y aislamiento obligatorio.
- El Estado de Excepción regirá durante sesenta días a partir de la suscripción del citado Decreto.

Como resultado de la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud a causa del COVID-19 y las medidas tomadas por varios Gobiernos a nivel mundial incluido el Ecuador. Ha causado una disminución significativa en el precio internacional de barril de petróleo, con lo cual una de las principales fuentes de ingreso a la caja fiscal nacional se vea disminuida significativamente, por su parte el Gobierno a tomado decisiones económicas relacionadas con el recorte del gasto corriente nacional, la contratación deuda con multilaterales, así como, la banca privada a ofrecido el refinanciamiento de los créditos entregados tanto a personas naturales como jurídicas.

En virtud de la situación económica nacional y global previamente descrita es importante mencionar que los efectos de estos en los estados financieros de la Compañía serán reflejados durante el ejercicio económico 2020 y los mismos no pueden ser cuantificados en esta fecha. Se esperarían efectos potenciales en las siguientes áreas.

Instrumentos financieros – Cuentas y documentos por cobrar

La NIIF 9 establece que las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar posterior a su reconocimiento inicial deben ser medidos al costo amortizado usando el método del interés efectivo, así como las pérdidas por deterioro deben ser determinadas aplicando el modelo de pérdida crediticia esperada.

En el caso de que clientes comerciales de la Compañía por causa de la contracción económica producida por la pandemia global del COVID-19 incurran en una suspensión de pagos de las cuentas por cobrar, la Compañía tendrá que realizar una nueva valorización de las pérdidas crediticias esperadas de la cartera de clientes comerciales y practicar ajustes para los saldos presentados al cierre del año 2019 y 2020.

Propiedades y equipos

El cese temporal de las operaciones y la disminución repentina de la demanda de bienes y servicios de arrendamiento que presta la Compañía, así como, la disminución de los precios de venta. Son un indicador muy claro que existe un deterioro debido a la subutilización y caída de una unidad generadora de flujo, lo cual deberá ser tratado aplicando la NIC 36.

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES
(Continuación)

Producto de esta evaluación es posible la determinación de ajustes y reclasificaciones de las propiedades y equipos (tomando en consideración que existen campers en arrendamiento).

Inventarios

La NIC 2 establece que los inventarios se reconocen al costo o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Una variación en los precios de compra de los inventarios y la contracción del mercado para la reventa y transformación de estos podría eventualmente conseguir que el valor neto de realización sea menor que el costo y en consecuencia se requieran ajustes sobre los saldos registrados por inventarios al cierre del año 2019 y 2020.

Reconocimiento de ingresos

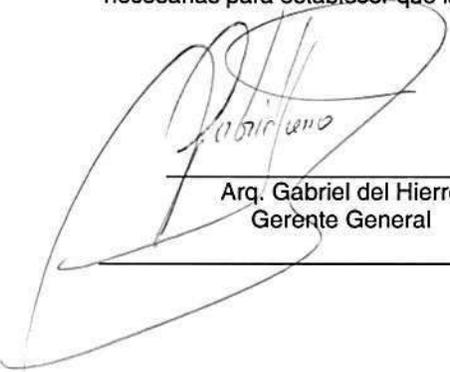
El resultado de las medidas aplicadas por varios Gobiernos a nivel mundial incluido el Ecuador podría eventualmente causar una disminución en los ingresos producto de las operaciones ordinarias. En consecuencia, los estimados por ingresos diferidos determinados en el año 2019 pueden ser sujeto de evaluación y ajuste al cierre del año 2020.

Asistencia del gobierno

El Gobierno nacional a realizado varias ofertas de beneficios para las empresas nacionales y extranjeras que serán afectadas por la pandemia del COVID-19 de las cuales se pueden destacar reembolsos y suspensión temporal de pago de impuestos, jornadas de trabajo extendidas sin recargo de pago de horas extras para empleados, entre otras. Para lo cual será importante evaluar si dichos beneficios pueden ser considerados como subvenciones del Gobierno según lo define la NIC 20.

Empresa en marcha

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) establece que los estados financieros se preparan en base del supuesto de negocio en marcha. Para lo cual durante el cierre de los estados financieros interinos de la Compañía durante el año 2020 se deben cumplir con todas las condiciones necesarias para establecer que la Compañía podrá continuar como un negocio en marcha.



Arq. Gabriel del Hierro
Gerente General



Ing. Roberto Amores
Contador General
