

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**EJERCICIO ECONOMICO 2019**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**ORIENTOIL S.A.**

**AL 31 de diciembre de 2019**

**Sacha, Ecuador**

## **ÍNDICE**

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONJUNTO DE ESTADOS FINANCIEROS  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

#### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. INFORMACION GENERAL  
NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
NOTA 3. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO  
NOTA 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES RELEVANTES  
NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO  
NOTA 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES  
NOTA 7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES  
NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES  
NOTA 9. INVENTARIOS  
NOTA 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO  
NOTA 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES  
NOTA 12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO  
NOTA 13. OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES  
NOTA 14. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES  
NOTA 15. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS  
NOTA 16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES  
NOTA 17. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES  
NOTA 18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS  
NOTA 19. PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS  
NOTA 20. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO  
NOTA 21. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO  
NOTA 22. PROVISIONES CORRIENTES  
NOTA 23. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS  
NOTA 24. OTROS PASIVOS CORRIENTES  
NOTA 25. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES  
NOTA 26. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS  
NOTA 27. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS  
NOTA 28. PROVISIONES NO CORRIENTES  
NOTA 29. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO  
NOTA 30. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES  
NOTA 31. RESERVAS  
NOTA 32. RESULTADOS ACUMULADOS  
NOTA 33. OTROS RESULTADOS INTEGRALES  
NOTA 34. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS  
NOTA 35. OTROS INGRESOS  
NOTA 36. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS  
NOTA 37. GASTOS NO OPERACIONALES FINANCIEROS  
NOTA 38. CONCILIACION TRIBUTARIA  
NOTA 39. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA  
NOTA 40. SITUACION FISCAL  
NOTA 41. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
NOTA 42. EVENTOS SUBSECUENTES

## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los accionistas de ORIENTOIL S.A.

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros. Opinión con Salvedades.**

Hemos examinado los estados financieros de ORIENTOIL S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa ORIENTOIL S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF’s” en Ecuador, salvo por las observaciones que se detallan en el párrafo de Asuntos Significativos de la Auditoría.

### **Fundamento de la opinión.**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Dichas normas requieren que seamos independientes de “ORIENTOIL S.A.” de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

### **Asuntos significativos de la auditoría**

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

<b>Asuntos significativos de auditoría</b>	<b>Como enfocamos los asuntos en nuestra auditoría.</b>
<b>Valuación de Inventarios</b>	<p>1. - Las bodegas mantienen insumos y repuestos de varias compañías, lo cual no permite un adecuado control a nivel físico y de sistemas del registro en tiempo real, ya que es cotidiano el buscar en un mismo sistema un ítem del inventario, lo cual es antitécnico.</p> <p>2. - El programa utilizado para control de inventarios no está unificado al sistema de contabilidad, ya que mantiene diversas plataformas y codificaciones entre los dos sistemas y se rigen a un reporte anual al 31 de diciembre de cada año, lo cual es antitécnico.</p> <p>3. - Las bodegas mantienen insumos buenos, malos, caducados sin identificar las áreas adecuadamente, esto no permite una optimización de tiempo al momento de un requerimiento a la bodega.</p> <p>4. - En la verificación del sistema de inventarios con la toma física aleatoria de una muestra total de 121 ítems y se mostro diferencias en 60 ítems, lo cual se evidencia una falta de credibilidad tanto del inventario físico como en el sistema.</p> <p>5. - Los responsables del manejo de las bodegas carecen de capacitación técnica por parte de seminarios técnicos a nivel interno y externo.</p>
<b>Valuación de Propiedad, Planta y Equipo.</b>	<p>1. - La empresa no identifica los elementos de Propiedad, Planta y Equipo, ya que mantiene entre los mismos PPE de las dos compañías que comparten las instalaciones.</p> <p>2. - No existe un módulo de control y administración de PPE en el sistema de contabilidad, que muestre saldos de forma razonable.</p> <p>3. No se ha recibido un informe del peritaje PPE hasta la emisión de este informe que se lo hizo con la contratación de un profesional calificado, esto permitiría reveler, registrar y contabilizar los saldos reales de los elementos de este grupo.</p> <p>4. - Los responsables del manejo de P.P.E, carecen de capacitación técnica por parte de seminarios técnicos a nivel interno y externo.</p>

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" en Ecuador., y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene 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 erróneas o vulneración de control interno.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, detecte un error material cuando este exista.

### **Nuestro informe de auditoría está basado bajo las siguientes circunstancias:**

Una auditoría comprende la ejecución de los procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, la auditoría toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

### **Impacto Financiero por el COVID-19**

En nuestra opinión, el principal impacto (si es que ocurre), será en el valor de los activos de la entidad reportante, ya que es muy probable que las deudas, se incrementen de forma significativa, con respecto al a que ya se tenía registrada a fecha de cierre, generando con esto una importante disminución de los ingresos de la entidad reportante, reduciendo así su capacidad de hacer frente a los pasivos, considerando que los pasivos no se deterioran; sino más bien tienden a incrementarse, cuando no se cumple puntualmente con su pago (Impuestos y préstamos bancarios), más allá de que en nuestro país se haya decidido, por parte del Gobierno, de prorrogar los plazos de vencimiento, lo cual puede poner en riesgo la habilidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se produjeron eventos de gran magnitud a nivel mundial, regional y de nuestro país debido a la pandemia del Corona Virus COVID-19, con los siguientes efectos económicos:

- Los entes de control modificaron los plazos y fechas de presentación de las obligaciones de los contribuyentes, principalmente en las siguientes áreas:
  - Área tributaria donde se presentaron modificaciones según la Resolución NRO. NAC-DGERCGC20-00000029 Ampliar El Plazo Para La Presentación De La Declaración Del Impuesto Al Valor Agregado De Marzo 2020 y la Declaración Impuesto A La Renta Sociedades, El Decreto Ejecutivo 1021 Apoya a Sectores

más Afectados por La Emergencia Sanitaria y la Resolución Nro. SRI-2020-0002-R Ampliar el Plazo para la Presentación de la Declaración del Impuesto al Valor Agregado de Marzo 2020 y Reformar la Resolución No. NAC-DGERCGC20-00000025

- Área Societaria donde se presentaron modificaciones según la Resolución No. SCVS-INPAI-2020-00002930.- Ampliaron plazos para la presentación de la documentación requerida en el artículo 20 de la Ley de Compañías y la Resolución No. SCVS-INAFA-DNF-2020-0007.- Las Sociedades podrán cancelar sus contribuciones en dos pagos.
- El Gobierno Nacional implementó nuevas modalidades de contratación con afectación a la jornada permanente de trabajo, cuyos acuerdos ministeriales fueron los siguientes:
  - Decreto No. 1017 Estado de excepción por calamidad pública.
  - Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-076.- Expedir las Directrices para la Ampliación de Teletrabajo Emergente durante la Declaratoria de Emergencia Sanitaria
  - Acuerdo Ministerial No. Mdt-2020-077.- Expedir Directrices para la Aplicación de la Reducción, Modificación o Suspensión Emergente de la Jornada Laboral durante la Declaratoria de la Emergencia Sanitaria.
  - Acuerdo Ministerial No. Mdt-2020-078 Determinar el Valor del Salario Digno para el Año 2019 y regular el Procedimiento para el Pago de la Compensación Económica.
  - Acuerdo Ministerial Nro. Mdt-2020-079 Expedir el Instructivo para el Pago de la Participación De Utilidades.
  - Acuerdo Ministerial No. Mdt-2020-080 Reformar el Acuerdo Ministerial Nro. Mdt-2020-077 de 15 de Marzo de 2020, Mediante el cual se Expiden las Directrices para La Aplicación de la Reducción, Modificación o Suspensión Emergente de la Jornada Laboral Durante la Declaratoria de Emergencia Sanitaria
  - Acuerdo Ministerial No. Mdt-2020-081 Reformar el Acuerdo Ministerial Nro. Mdt-2017-135, A Través del cual, se Expidió el Instructivo para el Cumplimiento de las Obligaciones de los Empleadores Públicos Y Privados.
- Se debe considerar los registros contables posteriores al cierre de los Estados Financieros 2019 y que vayan a tener efecto al cierre del 2020.



**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. NAC-DGER 2006- 0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

Atentamente,



Rubén Armando Gómez Castro  
Auditor Externo  
SCVS RNAE No. 783

Sacha, junio 08 de 2020

**ORIENTOIL S.A**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

En dólares Americanos

	NOTAS	dic-19	dic-18
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	918.083	232.403
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes	6	5.269.371	5.414.977
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	7	507.713	85.991
Activos por impuestos corrientes	8	211.328	647.860
Inventarios (Neto)	9	1.534.795	622.133
Gastos pagados por anticipado	10	2.180.849	1.978.567
Otros activos corrientes	11	26.670	18.329
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>10.648.809</b>	<b>9.000.261</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad planta y equipo - neto	12	7.643.203	10.157.630
Otras cuentas y documentos por cobrar no corrientes	13	1.655.275	-
Otros activos financieros no corrientes	14	190.000	190.000
Activos por impuestos diferidos	15	24.064	13.990
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>9.512.543</b>	<b>10.361.620</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>20.161.352</b>	<b>19.361.881</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar corrientes-proveedores	16	22.818	44.644
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes-otros	17	-	50.000
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	-	475.833
Porción corriente de obligaciones emitidas	19	13.892	25.769
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	20	634.703	708.534
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	21	587.783	752.306
Provisiones corrientes	22	32.573	-
Pasivos por Ingresos Diferidos	23	13.827	10.727
Otros pasivos corrientes	24	-	12.431
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.305.596</b>	<b>2.080.244</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	25	6.007.040	6.567.491
Obligaciones con Instituciones Financieras	26	286.147	-
Pasivos No corrientes por beneficios a empleados	27	191.584	137.266
Provisiones no corrientes	28	53.557	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>6.538.328</b>	<b>6.704.757</b>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>6.538.328</b>	<b>6.704.757</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>7.843.924</b>	<b>8.785.001</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o asignado	29	1.000	1.000
Aportes para Futuras Capitalizaciones	30	1.000	1.000
<b>RESERVAS</b>	31		
Reserva Legal		13.219	13.219
Reservas Facultativa y Estatutaria		97.075	97.075
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	32		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		10.396.088	8.633.568
Resultados acumulados por adopción por primera vez de NIIF		-	54.507
Utilidad del ejercicio		1.783.165	1.762.520
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	33		
Ganancias y pérdidas actuariales		25.880	13.990
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>12.317.428</b>	<b>10.576.880</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>20.161.352</b>	<b>19.361.881</b>

  
Representante Legal  
Sr. Rosmel Bakazur  
C.I. 3500351273


  
Auditor  
Ing. Elena Chikpinga  
RUC: 1719384727001

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



**ORIENTOIL S.A**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

En dólares Americanos			
	Notas	dic-19	dic-18
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	34	11.395.283	10.605.653
Otros Ingresos	35	1.187.045	2.783.714
		-	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>12.582.328</b>	<b>13.389.367</b>
<b>(+) GANANCIA BRUTA</b>		<b>12.582.328</b>	<b>13.389.367</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Gastos de Administración y Ventas	36	9.703.592	10.475.980
<b>UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL</b>		<b>2.878.736</b>	<b>2.913.387</b>
<b>(-) Gastos no Operacionales-Financieros</b>	37	<b>34.185</b>	<b>6.266</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	38	<b>2.844.551</b>	<b>2.907.122</b>
15% Participación a Trabajadores	38	(426.683)	(436.068)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>2.417.868</b>	<b>2.471.053</b>
<b>Total Impuesto Causado</b>	38	<b>(634.703)</b>	<b>(708.534)</b>
<b>(=)UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS</b>		<b>1.783.165</b>	<b>1.762.520</b>
<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>1.783.165</b>	<b>1.762.520</b>

  
 Representante Legal  
 Sr. Rosmel Balcarar  
 C.I.: 3500351273

  
 Contador  
 Ing. Elena Chilaquinga  
 RUC: 1719384727001

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**ORIENTOIL S.A**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
**En dólares Americanos**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ NIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	
	601	603	604	605	611	613	614	618-623	
	301	302	30401	30402	30601	30603	30701	30504	
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>									
	1.000	1.000	13.219	97.075	8.633.568	54.507	1.762.520	13.990	10.576.880
<b>CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y CORRECCION DE ERRORES</b>									
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas					1.762.520		(1.762.520)	-	-
Otros cambios (Detallar)					-	(54.507)	-	11.890	(42.617)
Resultado integral total del año							1.783.165		1.783.165
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>									
	1.000	1.000	13.219	97.075	10.396.088	-	1.783.165	25.880	12.317.428

  
Representante Legal  
Dr. Rómulo Díaz  
C.I. 17.968.117

  
Auditor  
Ing. Dora Chaparro  
EBCJ1198422500

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ORIENTOIL S.A  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

En dólares Americanos

	dic-19	dic-18
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>1.429.725</b>	<b>(7.699.929)</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	11.540.890	9.814.910
Otros cobros por actividades de operación	-	475.833
<b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>11.540.890</b>	<b>10.290.743</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(8.493.809)	(16.870.828)
Pagos a y por cuenta de empleados	(436.068)	(197.153)
Otros pagos por actividades de operación	(671.646)	(916.173)
Intereses pagados	(34.185)	(6.266)
Impuesto a las ganancias pagado	(708.534)	(322.924)
Otras entradas (salidas) de efectivo	233.077	322.672
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(10.111.165)</b>	<b>(17.990.672)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	2.154.643	2.490.332
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	2.514.427	(987.411)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(5.192.368)	(2.200.055)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(523.298)</b>	<b>(697.133)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	286.147	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	(506.894)	6.567.491
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(220.747)</b>	<b>6.567.491</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>685.680</b>	<b>(1.829.571)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo 2018</b>	<b>232.403</b>	<b>2.061.974</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo 2019</b>	<b>918.083</b>	<b>232.403</b>

Representante Legal  
 Sr. Rosmel Bakazar  
 C.I.: 150051273

Auditor  
 Ing. Eleno Chuliquinga  
 RUC: 1719384727001

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**ORIENTOIL S.A**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

En dólares Americanos

	dic-19	dic-18
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2.844.551	2.907.122
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	959.144	2.037.579
Ajustes por gastos en provisiones-Incobrables y Otras	424.933	127.251
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>1.384.077</b>	<b>2.164.830</b>
	<b>4.228.628</b>	<b>5.071.952</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	145.607	(790.744)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(195.813)	(916.173)
(Incremento) disminución en inventarios	(912.662)	(546.348)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(21.326)	(8.228.759)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1.814.209)	171.185
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(2.461.042)
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(2.798.903)</b>	<b>(12.771.881)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>1.429.725</b>	<b>(7.699.929)</b>

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF

  
 Representante Legal  
 Sr. Rosmel Delacruz  
 C.I. 1590351273

  
 Contrador  
 Ing. Ekra Chibangua  
 RUC: 171938472001

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, nuestra auditoría ha concluido que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento de conformidad con la NIA 570 (Revisada).

**ORIENTOIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
(Valores expresados en dólares americanos USD)

**NOTA1. INFORMACIÓN GENERAL**

ORIENTOIL S.A. Con Registro Único de Contribuyentes No. 1791808398001 es una Empresa de al servicio de Transporte de Carga Pesada a nivel Nacional, sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial. Constituida en forma de sociedad anónima mediante Escritura Pública celebrada el 17 de octubre del 2001, en la ciudad de Quito ante la notaria Primera e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 4711 mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 01-Q-IJ-5383 del 12 de noviembre del 2001.

**NOTA 2. RESUMEN DE 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.

**Bases de preparación**

Los estados financieros de ORIENTOIL S.A. Han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con "NIIF's" requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4 - Estimados y criterios contables relevantes.

**Base de contabilidad de causación**

La Empresa prepara sus estados financieros, excepto el estado de flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.



### **Importancia relativa y materialidad**

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

### **Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico, menos la depreciación subsiguiente y las pérdidas por deterioro, en caso que existan.

El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

La depreciación de los activos, se calcula por el método de línea recta.

La base depreciable de un activo, que incluye su costo de adquisición, menos su valor residual y menos cualquier pérdida por deterioro, es reconocida en los resultados del período y otro resultado integral durante el tiempo estimado de su vida útil.

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.

### **Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, de existir.

#### **Licencias**

Las licencias tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

#### **Software**

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

La vida útil estimada y el método de amortización de los intangibles se revisan al final de cada período.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

### **Capital social**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

### **Reservas**

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

En el caso de Orientoil S.A., la Reserva Legal es del 10% sobre las utilidades líquidas como lo dicta el art. 297 de la Ley de Compañías.

### **Impuesto a la renta corriente e impuesto diferido**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto diferido, al igual que los demás, se reconoce en el resultado del período, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en otro resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando las tasas tributarias (y legislación) 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 temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

### **Beneficios laborales**

#### **a) Participación en las utilidades y gratificaciones**

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de unas metas establecidas. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio.

### **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

Se reconocen los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta, teniendo en cuenta el tipo de cliente, tipo de transacción y los términos específicos de cada factura.

### **Reconocimiento de costos y gastos**

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Dentro de los primeros se incluyen gastos de personal, depreciaciones, amortizaciones, entre otros. Dentro de los segundos se incluyen el mantenimiento de los activos, impuestos, servicios públicos, entre otros. Todos ellos incurridos por los procesos responsables de la venta o prestación de los servicios.

## **NOTA 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **Factores de riesgo financiero**

La Empresa gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de los excedentes de liquidez y operaciones de tesorería.

Dentro de los riesgos evaluados se encuentran: el riesgo de mercado y de liquidez.

**Riesgo de mercado:** El riesgo asociado a los instrumentos financieros y la posición en bancos producto de los excedentes de tesorería, es gestionado mediante la evaluación de las condiciones macroeconómicas y el impacto de su variación en los estados financieros y la aplicación de la metodología de Valor en Riesgo (VAR, por sus siglas en inglés), la cual permite estimar la posible pérdida potencial del portafolio.

**Riesgo de liquidez:** La Empresa mantiene una política de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con la política establecida. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

#### **Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Empresa al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Empresa puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

#### **Estimación de valor razonable**

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Empresa tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración o revelación en los presentes estados financieros se determina sobre dicha base. Se asume que el valor en libros menos el deterioro de las cuentas por cobrar y por pagar son similares a sus valores razonables.

#### **NOTA 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES RELEVANTES**

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Reconocimiento de ingresos**

En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los ingresos y costos causados sobre las bases de información disponible sobre despachos de energía o transacciones en el mercado secundario, proporcionada por el operador del mercado. Normalmente, estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.



## Reconocimiento de costo

Los costos y gastos se registran con base en causación.

En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los costos causados sobre las bases de información disponible sobre compras o transacciones.

## NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	6,050	5,250
Bancos	912,033	227,153
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>918,083</b>	<b>232,403</b>

## NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

### Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

De actividades ordinarias que generan intereses De actividades ordinarias que no generan intereses

- Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados
- Otras cuentas por cobrar relacionadas
- Otras cuentas por cobrar
- (-) Provisión cuentas incobrables

### Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son valores debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el valor neto en libros de la cuenta por cobrar



Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto, se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado

El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES**

dic-19

dic-18

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales	5,411,090	5,510,104
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b>5,411,090</b>	<b>5,510,104</b>

**(-)DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)**

dic-19

dic-18

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Deterioro Acumulado Del Valor De Cuentas Y Documentos Por Cobrar Comerciales P	(141,720)	(95,126)
<b>(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)</b>	<b>(141,720)</b>	<b>(95,126)</b>
<b>NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b>5,269,371</b>	<b>5,414,977</b>

**NOTA 7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar a relacionadas corresponden al detalle que se muestra a continuación, el saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por cobrar Relacionadas -Locales	500,000	80,000
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b>	<b>500,000</b>	<b>80,000</b>

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	7,713	5,991
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS</b>	<b>7,713</b>	<b>5,991</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES</b>	<b>507,713</b>	<b>85,991</b>

**NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

La compañía ha cumplido correctamente con sus obligaciones tributarias.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	37,203	149,171
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)-12%	25,529	328,092
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	147,381	147,723
Otros	1,215	22,874
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>211,328</b>	<b>647,860</b>

**NOTA 9. INVENTARIOS**

Corresponde principalmente a los suministros, insumos necesarios para la prestación de servicios.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**INVENTARIOS**

dic-19

dic-18

Un resumen de los inventarios es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Suministros y Materiales	1,534,795	622,133
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>1,534,795</b>	<b>622,133</b>

Al 31 de diciembre del 2019 la empresa no realiza el cálculo del Valor Neto Realizable ya que el inventario que mantiene es de uso y consumo de la misma.

**NOTA 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Dichos rubros se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Primas de seguro pagados por anticipado	13,674	10,475
Otros-pagos por anticipado	2,167,175	1,968,092
<b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>2,180,849</b>	<b>1,978,567</b>

La empresa realiza el reconocimiento de las Primas de los Seguros al 31 de diciembre del 2019 las cuales se miden a valor razonable aplicando las NIC 8 Políticas Contables, Cambio en las Estimaciones Contables y Errores a partir del Ejercicio.

## NOTA 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES		dic-19	dic-18
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
Otros Activos Corrientes	26,670	18,329	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>26,670</b>	<b>18,329</b>	

## NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

### El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

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

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Instalaciones	10 años	15%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/
Vehículos	5 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método técnica contable de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

#### PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS <sub>(neto)</sub>	VALOR USD
TERRENOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	100,000	-	100,000
TERRENOS-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	-	(39,413)	39,413
EDIFICIOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	-	(31,395)	31,395
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	8,314,225	(2,358,784)	10,673,009
Construcción en Curso	64,785	-	64,785
Muebles y Enseres	109,670	(215,852)	325,522
Equipo de Computación	26,131	(55,610)	81,741
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	3,266,520	(1,301,067)	4,567,587
<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>11,881,331</b>	<b>(4,002,121)</b>	<b>15,883,453</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E- Del Costo	(4,238,128)	(1,487,694)	(5,725,822)
<b>Total Depreciación Acumulada Y Deterioro</b>	<b>(4,238,128)</b>	<b>(1,487,694)</b>	<b>(5,725,822)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>7,643,203</b>	<b>(2,514,427)</b>	<b>10,157,630</b>

La empresa al 31 de diciembre del 2019 se encuentra en peritaje de la Propiedad Planta y Equipo de acuerdo al a Norma Internacional de Contabilidad 16.

#### NOTA 13. OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

#### OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras relacionadas por cobrar no Corrientes Locales	1,655,275	-
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NC</b>	<b>1,655,275</b>	<b>-</b>

Corresponde al reconocimiento de las inversiones las cuales se miden a valor razonable aplicando las NIC 8 Políticas Contables, Cambio en las Estimaciones Contables y Errores a partir del Ejercicio.

**NOTA 14. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
A valor razonable	190.000	190.000
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>190.000</b>	<b>190.000</b>

**NOTA 15. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Por diferencias temporarios	24,064	13,990
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>24,064</b>	<b>13,990</b>

**NOTA 16. CUENTAS COMERCIALES A PAGAR**

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CLIENTES CORRIENTES**

dic-19

dic-18

Un resumen estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	22,818	44,644
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES</b>	<b>22,818</b>	<b>44,644</b>



**NOTA 17. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**OTRAS RELACIONADAS**

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas locales	-	50,000
<b>TOTAL OTRAS RELACIONADAS</b>	<b>-</b>	<b>50,000</b>

**NOTA 18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES**

Corresponden principalmente a obligaciones con instituciones financieras liquidadas en el presente ejercicio.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES**

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>RELACIONADAS</b>		
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	-	475,833
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>475,833</b>

**NOTA 19. PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS**

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Porcion Corriente de Obligaciones Emitidas	13,892	25,769
<b>TOTAL PORCION CORRIENTE</b>	<b>13,892</b>	<b>25,769</b>

**NOTA 20. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO**

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	634,703	708,534
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	<b>634,703</b>	<b>708,534</b>

**NOTA 21. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO**

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	426,683	436,068
Obligaciones con el IESS	53,977	52,857
Jubilación Patronal	26,321	32,991
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	80,801	230,390
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>587,783</b>	<b>752,306</b>

**NOTA 22. PROVISIONES CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**PROVISIONES CORRIENTES**

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras	32,573	-
<b>TOTAL PROVISIONES CORRIENTES</b>	<b>32,573</b>	<b>-</b>

**NOTA 23. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS**

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de clientes	13,827	10,727
<b>TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>	<b>13,827</b>	<b>10,727</b>

**NOTA 24. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**OTROS PASIVOS CORRIENTES**

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	-	-
Otros (Incluye la Administración Tributaria: 104-103) de Diciembre	-	12,431
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>12,431</b>

**NOTA 25. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES**

<b>ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Accionistas, socios, partícipes por pagar locales	4,999,719	5,654,056
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS</b>	<b>4,999,719</b>	<b>5,654,056</b>

**OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES RELACIONADAS**

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes relacionadas locales	1,007,321	913,435
<b>TOTAL OTRAS RELACIONADAS POR PAGAR</b>	<b>1,007,321</b>	<b>913,435</b>

<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES</b>	<b>6,007,040</b>	<b>6,567,491</b>
---	------------------	------------------

**NOTA 26. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES**

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes no relacionadas Locales	286,147	-
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIEN</b>	<b>286,147</b>	<b>-</b>

**NOTA 27. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS**

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Jubilación patronal	130,291	100,511
Desahucio	61,294	36,754
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS</b>	<b>191,584</b>	<b>137,266</b>

**NOTA 28. PROVISIONES NO CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**PROVISIONES NO CORRIENTES**

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Otras	53,557	-
<b>TOTAL PROVISIONES NO CORRIENTES</b>	<b>53,557</b>	<b>-</b>

**NOTA 29. CAPITAL SOCIAL**

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**

dic-19

dic-18

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
Rosmel Balcazar	850	850
Vicente Balcazar	150	150
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>1,000</b>	<b>1,000</b>

**NOTA 30. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

dic-19

dic-18

Un resumen de aportes futuras capitalizaciones es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Rosmel Balcazar	850	850
Vicente Balcazar	150	150
<b>TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>1,000</b>	<b>1,000</b>

**NOTA 31. RESERVAS**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

**RESERVAS**

dic-19

dic-18

Un resumen de reservas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	13,219	13,219
Reserva Facultativa	97,075	97,075
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>110,295</b>	<b>110,295</b>

La empresa no realiza el cálculo de la Reserva Legal debido a que supera el 50% como lo determina la Ley de Compañías artículo Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

**NOTA 32. RESULTADOS ACUMULADOS**

Comprende los resultados acumulados de años anteriores, los cuales no han sido repartidos en forma de dividendos a los Accionistas en el periodo anterior.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	10,396,088	8,633,568
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	-	54,507
Utilidad del ejercicio	1,783,165	1,762,520
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>12,179,253</b>	<b>10,450,596</b>

**NOTA 33. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Superávit de revaluación acumulado		
Ganancias y Perdidas actuariales acumuladas	25,880	13,990
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>25,880</b>	<b>13,990</b>

**NOTA 34. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El valor de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.
- Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES</b>		
Gravadas con tarifa 12% IVA	971,527	1,815,804
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	10,423,756	8,789,849
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>11,395,283</b>	<b>10,605,653</b>



**NOTA 35. OTROS INGRESOS**

En el periodo 2019 la compañía tiene Ingresos no operacionales que no son parte operativa de la compañía.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Un resumen de otros ingresos es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>POR REGALIAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHO</b>		-
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	953,968	2,461,042
Jubilación patronal y desahucio	-	143,200
Otros	233,077	179,471
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>1,187,045</b>	<b>2,783,714</b>

**NOTA 36. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION**

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

<b>GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	2,150,994	1,983,027
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	301,230	252,751
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	406,522	360,816
Honorarios, profesionales y dietas	13,594	13,009
<b>Jubilación patronal</b>	<b>38,743</b>	<b>140,910</b>
<b>Desahucio</b>	<b>31,560</b>	<b>66,542</b>
Otros	681,036	529,064
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	1,799,377	1,765,884
<b>Gasto para Provisión incobrables</b>	<b>424,933</b>	<b>127,251</b>
Pérdida en venta de Activos No relacionadas	43,433	64,242
<b>OTROS GASTOS</b>		
Promoción y publicidad	2,895	3,942
Transporte	1,069,545	1,558,588
Consumo de combustible y lubricantes	633,614	531,585
Gastos de viaje	67,039	101,309
Arrendamiento operativo	8,244	7,400
Suministros herramientas materiales y repuestos	728,814	1,382,674
Mantenimiento y reparaciones	195,583	170,342
Seguros y reaseguros primas y cesiones	39,395	34,095
Impuestos contribuciones y otros	217,620	127,714
Operaciones Regalías Servicios-técnicos administrativos- Relacionados Locales	13,630	-
IVA que se carga al costo o gasto	528,472	615,299
Servicios públicos	47,898	42,004
Otros	259,421	597,531
<b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	<b>9,703,592</b>	<b>10,475,980</b>

**NOTA 37. GASTOS NO OPERACIONALES**

El saldo al 31 de diciembre del 2019, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	9,466	6,266
Intereses con instituciones financieras - NO-Relacionadas Locales	24,719	-
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>34,185</b>	<b>6,266</b>

**NOTA 38. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

El detalle de la conciliación tributaria se muestra a continuación:

<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	2.844.551	2.907.122
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	2.844.551	2.907.122
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>		
(-) Participación a trabajadores	(426.683)	(436.068)
(+) Gastos no Deducibles Locales	80.733	506.281
<b>GENERACION/REVERSION DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS - IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		
Por provisiones para de saluicio pensiones jubilares patronales	40.212	-
Por provisiones de cuentas incobrables, desmantelamiento y jubilación patronal	-	(143.200)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	2.538.813	2.834.134
Impuesto a la Renta Causado (25%) / IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR	(634.703)	(708.534)
<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>1.783.165</b>	<b>1.762.520</b>
<b>(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(-) RESERVA LEGAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(=) UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>1.783.165</b>	<b>1.762.520</b>

**NOTA 39. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

**NOTA 40. SITUACIÓN FISCAL**

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

**NOTA 41. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como Otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

#### Notas a los Estados Financieros 2019

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

#### **NOTA 42. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se presentaron eventos de magnitud a nivel mundial, regional y de nuestro país debido a la pandemia del Corona Virus COVID-19, lo que se presentaron los siguientes efectos:

Efectos tributarios. - se modificaron los plazos y fechas de presentación de obligaciones tributarias

Efectos contables. - se consideraron efectos de registro posteriores en los estados financieros que van a tener un efecto en el año 2020.

Efectos laborales. - se estimaron nuevas modalidades de contratación con afectación a la jornada permanente de trabajo de cada uno de los trabajadores

-----X-----