

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

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. APORTE 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 Auditoria.

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

Asuntos significativos de auditoría	Como enfocamos los asuntos en nuestra auditoría.
Valuación de Inventarios	<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>
Valuación de Propiedad, Planta y Equipo.	<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 revelar, 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-INAF-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 Expeden 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
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
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
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		10.648.809	9.000.261
ACTIVO NO CORRIENTE			
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
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		9.512.543	10.361.620
TOTAL DEL ACTIVO		20.161.352	19.361.881
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
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
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.305.596	2.080.244
PASIVO NO CORRIENTE			
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	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		6.538.328	6.704.757
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		6.538.328	6.704.757
TOTAL DEL PASIVO		7.843.924	8.785.001
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o asignado	29	1.000	1.000
Aportes para Futuras Capitalizaciones	30	1.000	1.000
RESERVAS			
Reserva Legal		13.219	13.219
Reservas Facultativa y Estatutaria		97.075	97.075
RESULTADOS ACUMULADOS			
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
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias y pérdidas actuariales	33	25.880	13.990
TOTAL PATRIMONIO NETO		12.317.428	10.576.880
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		20.161.352	19.361.881



Representante Legal
Sr. Rousel Balcazar
C.I.1900351273



Auditor
Ing. Elena Chilquinga
RUC:171938472700

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



ANEXO A
Representante Legal
Sr. Reniel Balcazar
C.I.1500351273



Auditor
Ing. Elena Chilajunga
RUC:1719384727001

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

Informe de Auditoría Externa

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 CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO	
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS		
			601	603	604	605	611	613	614	619-623
			301	302	30401	30402	30601	30603	30701	30904
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018			1.000	1.000	13.219	97.075	8.633.568	54.507	1.762.520	13.990
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES			-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas							1.762.520		(1.762.520)	
Otros cambios (Detallar)								(54.507)		11.890
Resultado integral total del año									1.783.165	(42.617)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019			1.000	1.000	13.219	97.075	10.396.088		1.783.165	12.317.428


 Auditor Interno Legal
 Alfonso Domínguez
 C.U.000034299


 Director Ejecutivo
 Ing. Edgar Colchero
 R.F.C.UU190422500

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

Informe de Auditoría Externa

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
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	1.429.725	(7.699.929)
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
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
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	11.540.890	10.290.743
Clases de Pagos por actividades de operación		
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
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(10.111.165)	(17.990.672)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
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)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(523.298)	(697.133)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Financiación por préstamos a largo plazo	286.147	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(506.894)	6.567.491
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(220.747)	6.567.491
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	685.680	(1.829.571)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo 2018	232.403	2.061.974
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo 2019	918.083	232.403



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



Auditor
Ing. Elena Chilquinga
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
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:			
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		959.144	2.037.579
Ajustes por gastos en provisiones -Incobrables y Otras		424.933	127.251
TOTAL AJUSTES		1.384.077	2.164.830
		4.228.628	5.071.952
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:			
(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		(21.826)	(8.228.759)
Incremento (disminución)en otras cuentas por pagar		(1.814.209)	171.185
Incremento (disminución)en otros pasivos		-	(2.461.042)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS		(2.798.903)	(12.771.881)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		1.429.725	(7.699.929)

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. Ronald Balcazar
C.I. 1500351273



Contador
Ing. Elena Chilanga
RUC:1719384777001

*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. Despues 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
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE S AL EFE CTIVO	918,083	232,403

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 debidos 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. Despues 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

Informe de Auditoría Externa

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
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	5,411,090	5,510,104

(-)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)
(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	(141,720)	(95,126)
NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	5,269,371	5,414,977

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
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	500,000	80,000

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

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
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	211,328	647,860

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
TOTAL INVENTARIOS	1,534,795	622,133

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
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	2,180,849	1,978,567

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
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	26,670	18,329

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 continuarán 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(neto)
TERRENOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	100,000	-
TERRENOS-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	-	(39,413)
EDIFICIOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	-	(31,395)
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	8,314,225	(2,358,784)
Construcción en Curso	64,785	-
Muebles y Enseres	109,670	(215,852)
Equipo de Computación	26,131	(55,610)
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	3,266,520	(1,301,067)
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	11,881,331	(4,002,121)
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E- Del Costo	(4,238,128)	(1,487,694)
Total Depreciación Acumulada Y Deterioro	(4,238,128)	(1,487,694)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	7,643,203	(2,514,427)
		10,157,630

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	-
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NC	1,655,275	-

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

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
A valor razonable	190.000	190.000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	190.000	190.000

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

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Por diferencias temporarios	24,064	13,990
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	24,064	13,990

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

Un resumen estas cuentas es como sigue:

	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	22,818	44,644
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	22,818	44,644

NOTA 17. OTRAS CUENITAS 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
TOTAL OTRAS RELACIONADAS	-	50,000

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
RELACIONADAS		
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	-	475,833
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	-	475,833

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:

PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	dic-19	dic-18
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas	13,892	25,769
TOTAL PORCIÓN CORRIENTE	13,892	25,769

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
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	634,703	708,534

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
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	587,783	752,306

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	-
TOTAL PROVISIONES CORRIENTES	32,573	-

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
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	13,827	10,727

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
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	12,431

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

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

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES RELACIONADAS

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	dic-19	dic-18
VALOR USD	VALOR USD	
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes relacionadas locales	1,007,321	913,435
TOTAL OTRAS RELACIONADAS POR PAGAR	1,007,321	913,435
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	6,007,040	6,567,491

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:

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

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:

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

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:

DETALLE	dic-19	dic-18
VALOR USD	VALOR USD	
Otras	53,557	-
TOTAL PROVISIONES NO CORRIENTES	53,557	-

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
Capital Suscrito o asignado		
Rosmel Balcazar	850	850
Vicente Balcazar	150	150
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1,000	1,000

NOTA 30. APORTE 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
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	1,000	1,000

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
TOTAL RESERVAS	110,295	110,295

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:

RESULTADOS ACUMULADOS	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
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
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	12,179,253	10,450,596

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:

OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Superávit de revaluación acumulado		
Ganancias y Perdidas actuariales acumuladas	25,880	13,990
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	25,880	13,990

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:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
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
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	11,395,283	10,605,653

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:

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

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:

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	dic-19	dic-18
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
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
Jubilación patronal	38,743	140,910
Desahucio	31,560	66,542
Otros	681,036	529,064
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	1,799,377	1,765,884
Gasto para Provisión incobrables	424,933	127,251
Pérdida en venta de Activos No relacionadas	43,433	64,242
OTROS GASTOS		
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 Regalias 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
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	9,703,592	10,475,980

NOTA 37. GASTOS NO OPERACIONALES

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

GASTOS NO OPERACIONALES	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	9,466	6,266
Intereses con instituciones financieras - NO-Relacionadas Locales	24,719	-
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	34,185	6,266

NOTA 38. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

El detalle de la conciliación tributaria se muestra a continuación:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
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
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	(426.683)	(436.068)
(+) Gastos no Deducibles Locales	80.733	506.281
GENERACION/REVERSION DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS - IMPUESTOS DIFERIDOS		
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)
(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	1.783.165	1.762.520
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
(-) RESERVA LEGAL	-	-
(=) UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	1.783.165	1.762.520

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; entendiendo 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-----