



Señores
Audifintax & Asociados Cia. Ltda.
Av. 12 de Octubre N° 24-739 y Colon, Edif. Torres Boreal, Torre B, Oficina 614
Cuidad.-

Quito, 10 de febrero del 2020

De nuestras consideraciones:

Según nuestro leal saber y entender, confirmamos las siguientes informaciones y opiniones que les suministraremos durante el examen de los estados financieros de EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A., al 31 de diciembre del 2019 con el propósito de expresar una opinión con respecto de si los estados financieros muestran razonablemente la situación patrimonial y financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

Estados financieros.

- Reconocemos la responsabilidad exclusiva de la Gerencia en cuanto a presentar razonablemente en los estados financieros la situación financiera, los resultados integrales de las operaciones, la evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y las notas explicativas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).
- Hemos revelado en los estados financieros todos los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos generados por las operaciones de la empresa, todos los valores que se presentan en dichos rubros corresponden exclusivamente a transacciones que tienen relación exclusiva con el giro normal del negocio. Los ingresos de dinero por prestación de servicios, recuperación de cartera y cualquier otro concepto, tales como: préstamos, de partes relacionadas, transferencias, etc., recibidos durante el año 2019, no contravienen ninguna Ley vigente en el Ecuador (entre ellas la Ley para reprimir el Lavado de Activos), ni tampoco leyes de otros países en donde la empresa tenga relaciones comerciales. Todos los activos adquiridos durante el año y los gastos efectuados han sido realizados pagando todos los impuestos que determina la Ley.
- Todas las transacciones han sido registradas en los libros contables se encuentran debidamente soportadas y sustentadas y se reflejan en los estados financieros.
- Los supuestos significativos que utilizamos para preparar las estimaciones contables significativas, incluyendo aquellas de mediciones a valor razonable, son razonables y, se encuentran basadas en la experiencia; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones realizadas.
- Los efectos de errores no corregidos son inmateriales, tanto individual como en su totalidad, para los estados financieros en su conjunto.
- No existen deficiencias significativas, en el diseño o funcionamiento del sistema de control interno sobre la información financiera que puedan afectar la capacidad de la Compañía de registrar, procesar, resumir y reportar dicha información.
- Todos los fondos en caja y bancos y otros bienes y activos de la Compañía según nuestro conocimiento, han sido incluidos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019. La Compañía tiene títulos satisfactorios de todos los activos de su propiedad y todos los gravámenes, cargas o intereses de obligaciones significativas sobre cualquier activo, se exponen en los anexos o notas correspondientes.
- Las cuentas bancarias que poseemos en bancos locales son las que se detallan a continuación y exponen de manera integral en los estados

QUITO: Carcelén Industrial, Calle N72A # E5-309A y Av. Eloy Alfaro Telf.: 5126497 / 5126557 / 5126548 / 5126517 / 5122695 Cel.: 099459234 Casilla

17-04-10604 Email: hvela@emcovele.com - www.atlascopco.com

Guayaquil : Av. Isidro Ayora Coop. Bastión Popular Bloque 7A Mz 994 SI 5

Telf.: 2148 115 2148 116 Telefax: 2148 244

e-mail: ventasatlas@emcovele.com - Ecuador

financieros al 31 de diciembre de 2019:



	2019	2018
Bancos nacionales		
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	199.611	85.688
Banco Internacional S.A.	1.487	648
Banco Pichincha C.A.	9.771	14.712
Banco del Pacífico S.A.	7.430	20.890
Banco de Guayaquil S.A.	1.967	-
Banco Bolivariano S.A.	122.555	51.910
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	 <u>342.821</u>	 <u>173.848</u>

- Los activos de propiedad de la Compañía, han sido utilizados exclusivamente en el giro del negocio y en los libros se encuentran registrados todos los ingresos que los mismos han producido. La Compañía tiene títulos satisfactorios de todos los activos de su propiedad, y no han sido entregados en garantía de obligaciones con terceros.

Información proporcionada:

- Les hemos proporcionado acceso a toda la información de la que tenemos conocimiento y que es relevante para la preparación de los estados financieros, tal como registros, documentación y otra materia. No obstante, les confirmamos que no existen decisiones importantes de los Accionistas que no hayan sido reveladas en el proceso de la auditoría desarrollado por ustedes.

Fraude y falta de cumplimiento a leyes y regulaciones, así como Litigios, Demandas y Reclamos

- Reconocemos nuestra responsabilidad para el diseño, implementación y mantenimiento del control interno para prevenir y detectar fraudes.
- Desconocemos la existencia de: (A) irregularidades implicando a la Administración o a empleados que desempeñan roles de importancia dentro del sistema de control interno o cualquier irregularidad involucrando otro personal, que podrían incidir significativamente sobre los estados financieros y consecuentemente en la opinión de ustedes o (B) infringiendo o posibles infringimientos a leyes o reglamentaciones cuyos efectos deberían ser considerados para su exposición en los estados financieros o como base para registrar una pérdida contingente. No han existido notificaciones de organismos de control con respecto a incumplimiento o deficiencias en las prácticas de información financiera que podrían tener un efecto significativo sobre los estados financieros. La Compañía ha cumplido con todos los aspectos contractuales que podrían tener un efecto importante sobre los estados financieros en el caso de incumplimiento.
- No tenemos conocimiento de ningún convenio o transacción de importancia que no esté adecuadamente descrito en los registros o documentos contables puestos a disposición de ustedes para su revisión y utilizados en la preparación de los estados financieros. La Compañía, no ha celebrado contratos fuera del curso ordinario de sus operaciones o efectuado transacciones o convenios significativos con partes interesadas (tales como compañías o administradores de la compañía o compañías con las cuales funcionarios de EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A., estén vinculados), que no fueran reveladas como tales en los estados financieros.
- Los estados financieros y sus notas incluyen todas las divulgaciones que se consideran necesarias para una presentación razonable de la posición financiera y de los resultados de operación de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como aquellas divulgaciones que deben ser incluidas en dichos estados financieros.
- No conocemos la existencia de acontecimientos producidos con posterioridad al cierre y hasta la fecha de emisión de su informe, pese a no afectar los mencionados estados financieros, hayan provocado o es probable que lo hagan, algún cambio de importancia en la situación patrimonial y financiera o en los resultados de la Compañía.



- No existen deudas, que según nuestro entender, al 31 de diciembre de 2019 no estuvieran incluidas en los estados financieros. No existen otros pasivos significativos, utilidades o pérdidas contingentes no provistas o expuestas, ni juicios o reclamos impositivos que a juicio de nuestros asesores legales pudieran ser exigibles y que deban ser expuestos de acuerdo a dicha declaración.
- Reconocemos no haber buscado, directa o indirectamente, de forma impropia o corrupta influenciar o pretender influenciar a un Empleado Privado o Funcionario Público para obtener ventaja o que de otra forma realice sus actividades de manera impropia y, con el propósito o en conexión con cualquier Acto de Soborno o Corrupción. Además, declaramos que, nuestros empleados, Socios, intermediarios o terceros que actúan en nuestra representación: No han participado en un Acto de Corrupción (o conducta similar), no han admitido haber participado en un Acto de Corrupción (o conducta similar), o no han sido investigados o sido sospechosos de haber participado en un Acto de Corrupción (o conducta similar)

Compromisos y otros aspectos:

- No tenemos planes ni intenciones que afecten significativamente el valor de libros o la clasificación de activos y pasivos.
- No tenemos conocimiento de pasivos o contingentes significativos generados por aspectos ambientales, incluyendo a aquellos resultantes de actos ilegales o posibles actos ilegales, así pues, los registros contables no incluyen al 31 de diciembre del 2019 ningún activo ni pasivo contingente.
- La provisión para jubilación patronal y desahucio se encuentra respaldada con el respectivo estudio actuarial, el mismo que ha sido elaborado por un profesional independiente.
- Adjunto a la presente carta se incluye un ejemplar completo de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y sus notas explicativas suscritas por la Administración de la Compañía.

Como constancia de la aceptación de los términos manifestamos en esta carta, firmamos al pie de la presente.

Atentamente,

Ing. Juan Fernando Vela
Gerente General

C.P.A. Margarita Viter
Contadora General



AUDIFINTAX

Auditores Independientes

Audifintax & Asociados Cia. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Empresa Comercial Vela Leiva EMCOVELE S.A., (en adelante también "la Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de la cuestión descrita en la sección "*Bases para la opinión con salvedad*" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Empresa Comercial Vela Leiva EMCOVELE S.A., al 31 de diciembre del 2019 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para la opinión con salvedad

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA).

No hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación de saldos enviada a Atlas Corpo Colombia Ltda., con la cual la Compañía informa que al 31 de diciembre del 2019 mantiene cuentas por cobrar por garantías de US\$ 78.327 (2018 – US\$ 113.990). Si bien aplicamos procedimientos alternos de auditoría sobre dicho saldo, consideramos que dicha respuesta es importante para permitirnos completar nuestra revisión de manera de identificar eventuales ajustes por deterioro de valor o pérdida esperada en la recuperación de los saldos reportados como cuentas por cobrar, así como, otros aspectos que puedan afectar la posición financiera y los resultados informados en los estados financieros adjuntos.

Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.



Member of IECnet

Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Auditores Independientes

Audifintax & Asociados Cia., Ltda
 Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
 Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
 Teléfono: (593-2) 513-5460
 Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



Member of IECnet

Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Auditores Independientes

Audifintax & Asociados Cia. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

**Informe de los auditores Independientes
(Continuación)**

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Quito, 10 de febrero del 2020

VIVIANA Digitally signed
by VIVIANA
CAROLINA CAROLINA
ESTEVEZ ESTEVEZ
HERRERA HERRERA
Date: 10/02/2020
22:47:59 -05'00'

Audifintax & Asociados Cia. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887

Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000



Member of IECnet

Worldwide Association of Independent Professional Firms

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Notas	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	460.292	188.045
Cuentas y documentos por cobrar			
Cuentas comerciales	6	935.731	852.687
Otras cuentas por cobrar	7	142.347	207.414
Activo por impuestos corrientes	8	69.649	113.117
Inventarios	9	848.566	1.056.148
Total del activo corriente		2.456.585	2.417.411
PROPIEDADES Y EQUIPOS	10	195.165	157.033
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	18	12.695	7.144
Total del activo no corriente		207.860	164.177
 Total del activo		<u>2.664.445</u>	<u>2.581.588</u>
 Pasivo y patrimonio			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar proveedores			
Proveedores		55.202	45.568
Otras cuentas por pagar	11	230.947	188.327
Pasivo por impuestos corrientes	12	141.323	146.566
Provisiones sociales	13	61.615	68.034
Total del pasivo corriente		489.087	448.495
ACCIONISTAS POR PAGAR	14	34.282	28.479
BENEFICIOS DEFINIDOS	15	129.328	128.114
Total del pasivo no corriente		163.610	156.593
 Total del pasivo		<u>652.697</u>	<u>605.088</u>
 PATRIMONIO (según estado adjunto)		2.011.748	1.976.500
 Total del pasivo y patrimonio		<u>2.664.445</u>	<u>2.581.588</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Juan Fernando Vela
 Gerente General


 C.P.A. Margarita Viteri
 Contadora General

**EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas	16	3.620.427	3.328.176
Costo de ventas	17	(2.162.043)	(1.973.426)
		—————	—————
Utilidad bruta		1.458.384	1.354.750
Gastos operativos	17	(1.226.659)	(1.036.484)
		—————	—————
Utilidad operacional		231.725	318.266
Resultado financiero, neto		(7.654)	(17.721)
Otros ingresos (egresos), neto		10.896	13.239
15% Participación trabajadores	18	(35.245)	(47.068)
		—————	—————
Utilidad antes de impuesto a la renta		199.722	266.716
Gasto por impuesto a la renta	18	(58.146)	(74.749)
		—————	—————
Utilidad neta del año		141.576	191.967
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones por ganancia (pérdida) actuarial		18.672	23.693
Utilidad neta y resultado integral del año		160.248	215.660
		—————	—————

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

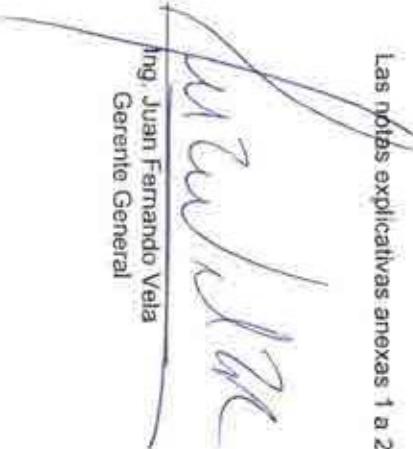
Ing. Juan Fernando Vela
Gerente General

C.P.A. Margarita Viteri
Contadora General

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Notas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva por revalorización al capital</u>	<u>Efecto adopción NIIF</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otro resultado Integral</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	20.000	117.959	9.800	32.189	1.627.240	(852)	1.806.326
Ajuste patrimonial	-	-	-	-	(45.486)	-	(45.486)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	191.967	23.693	215.660
Saldo al 31 de diciembre de 2018	20.000	117.959	9.800	32.189	1.773.721	22.831	1.976.500
Distribución de dividendos	19	-	-	-	(125.000)	-	(125.000)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	141.576	18.672	160.248
Saldo al 31 de diciembre de 2019	20.000	117.959	9.800	32.189	1.790.297	41.503	2.011.748

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

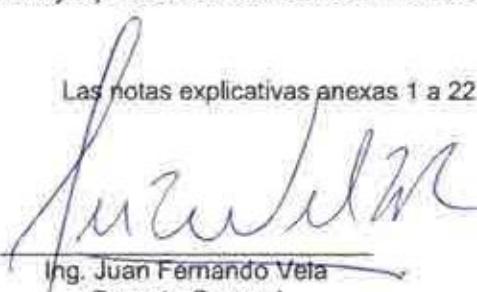

 Ing. Juan Fernando Vela
 Gerente General


 C.P.A. Margarita Viteri
 Contadora General

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	141.576	191.967
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	58.587	59.347
Provisión de cuentas incobrables	9.748	9.199
Activo por impuesto diferido	(5.551)	(7.144)
Otros resultados integrales	18.672	23.693
Provisión por beneficio definidos	1.214	2.452
Ajustes patrimoniales	-	(45.486)
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes comerciales	(92.792)	(224.493)
Otras cuentas por cobrar	108.535	33.497
Inventarios	207.582	(127.083)
Cuentas y documentos por pagar	52.254	19.400
Impuestos por pagar	(5.243)	58.973
Provisiones sociales	(6.419)	44.426
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>488.163</u>	<u>38.748</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(96.719)	(18.360)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(96.719)</u>	<u>(18.360)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Reparto de dividendos	(125.000)	-
Préstamos accionistas	5.803	(70.127)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(119.197)</u>	<u>(70.127)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	272.247	(49.739)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>188.045</u>	<u>237.784</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>460.292</u>	<u>188.045</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Juan Fernando Veta
 Gerente General


 C.P.A. Margarita Viteri
 Contadora General

**EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Empresa Comercial Vela Leiva EMCVELE S.A., (en adelante también "la Compañía") fue constituida según escritura pública del 7 de febrero del 2003, con el objeto de dedicarse a la comercialización de productos agrícolas o industriales, dentro o fuera del país, es decir, podrá importar o exportar los mismos.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

a) Bases de preparación de los estados financieros

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

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

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

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

Transacciones y saldos

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

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

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

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar a clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de inventarios y la prestación de servicios técnicos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables hasta en 30 días.
- ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipo de proveedores y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta 30 días.
- ii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente anticipo de clientes que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Inventarios

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

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

i) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición; menos la depreciación acumulada.

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

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Herramientas	10

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.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

k) Impuesto a la renta corriente y diferido

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

Impuesto a la renta corriente

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

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

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

Impuesto a la renta diferido

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

**EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

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

I) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

m) Beneficios a los empleados

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

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

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

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

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

**EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingreso por comercialización de maquinaria y repuestos: Los ingresos ordinarios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega del bien.

Ingreso por servicios técnicos: Los ingresos son reconocidos una vez prestado el servicio, los riesgos significativos y las ventajas inherentes se hayan transferido al comprador.

o) Reconocimiento de costos y gastos

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

p) Valor razonable de instrumentos financieros

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad de una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- i) El efectivo en bancos tiene un valor razonable que se aproxima a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- ii) Los deudores comerciales, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tienen vencimientos menores a un año, la Administración ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- iii) En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, préstamos bancarios y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente; la Administración estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

**EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Vida útil de propiedad y equipo: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se depreciará el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad del Ecuador; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

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

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Riesgo de crédito

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

Riesgo de mercado

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

Riesgo de liquidez

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

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos fijos		
Caja Chica	1.500	1.500
	1.500	1.500
Bancos nacionales		
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	199.611	85.688
Banco Bolivariano S.A.	122.555	51.910
Banco Pichincha C.A.	9.771	14.712
Banco del Pacífico S.A.	7.430	20.890
Banco de Guayaquil S.A.	1.967	-
Banco Internacional S.A.	1.487	648
	342.821	173.848
Equivalente de efectivo		
Fondo de Inversión Administrado ACM Prestige	(1)	499
Fondo de Inversión Administrado Centenario Repo	(1)	2
Fondo de Inversión Administrado ANEFI	(2)	55.470
Fondo de Inversión Pragma Advisor	(3)	60.000
	115.971	12.697
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>460.292</u>	<u>188.045</u>

(1) Corresponde a fondos de inversión a la vista que genera una tasa de interés anual del 4.21%.

(2) Corresponde a fondo de inversión a la vista que genera una tasa de interés anual del 3.40%.

(3) Corresponde a fondo de inversión a la vista que genera una tasa de interés anual del 4.69%

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bebidas Arca Continental Ecuador ARCADOR S.A.	238.358	760
Edesa S.A.	97.388	-
Keracisa S.A.	54.390	-
Aviplast S.A.	45.157	-
Aguirre Armijos Roberto Patricio	38.999	38.999
Jácome Ponce Johnny Alejandro	30.098	-
Frozentropic Cia. Ltda.	22.770	-
Ideal Alambrec S.A.	15.079	17.184
Envases del Litoral S.A.	10.955	1.049
Sacos Durán REYSAC S.A.	10.186	19.993
Ferrotorre S.A.	2.372	28.658
Consortio ACTN Tranvia Cuenca	-	145.591
FV Área Andina S.A.	-	79.405
Industrias OZZ S.A.	-	26.705
Otros	409.065	561.476
(1)	974.817	919.820
Menos:		
Provisión Cuentas Incobrables	(2)	(67.133)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	935.731	852.687

(1) A continuación, se muestra un detalle de la antigüedad de los saldos al cierre de cada año.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	467.550	322.327
<u>Vencidas</u>		
30 - 60 días	162.014	68.752
60 - 90 días	64.528	246.054
90 - 120 días	57.867	84.674
120 - 180 días	55.940	33.613
180 - 360 días	94.207	44.060
más de 361	(a) 72.711	120.340
Total	974.817	919.820

(a) La Administración informa que existe un acuerdo de cobro con un cliente que no se encuentra en trámite legal de recuperación por un valor de US\$ 38.999.

(Ver página siguiente)

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES
 (Continuación)

(2) El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial 1 de enero del 2019 y 2018	67.133	57.934
Provisión anual	9.748	9.199
Utilizaciones	(37.795)	-
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>39.086</u>	<u>67.133</u>

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Atlas Copco Colombia Ltda.	(1)	78.327
Anticipo empleados	42.284	28.690
Anticipo proveedores	15.336	36.427
Seguros anticipados	3.600	-
Cuentas por cobrar accionistas	-	23.197
Otros menores	-	5.110
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>139.547</u>	<u>207.414</u>

- (1) Atlas Copco Colombia se obliga bajo ciertas condiciones a cumplir una garantía cuando un equipo presenta fallas y la Compañía debe restituir el equipo al cliente, así mismo, el proveedor Atlas Copco Colombia no ha dado respuesta a la carta de confirmación de saldos enviada por los auditores externos. Ver nota 20.

NOTA 8 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta retenido	39.624	35.699
Crédito tributario IVA	30.025	35.824
Crédito tributario impuesto a la renta	-	41.594
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>69.649</u>	<u>113.117</u>

NOTA 9 – INVENTARIOS

(Ver página siguiente)

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – INVENTARIOS
 (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repuestos importados	599.545	662.855
Maquinaria	167.141	313.840
Transferencia de bodega	74.864	71.129
Repuestos locales	6.551	6.589
Importaciones en tránsito	465	1.735
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>848.566</u>	<u>1.056.148</u>

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos depreciables</u>		
Vehículos	344.061	259.366
Maquinaria y Equipo	163.210	157.342
Equipo de Computación	32.074	48.418
Herramientas	26.536	26.535
Muebles y Enseres	23.374	23.374
Equipo de Oficina	3.226	3.226
 Total de propiedades y equipo	<u>592.481</u>	<u>518.261</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(397.316)	(361.228)
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>195.165</u>	<u>157.033</u>

(Ver página siguiente)

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

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

	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	73.525	76.966	6.878	17.579	11.524	346	186.818
Adiciones	-	-	7.380	2.949	8.032	-	18.361
Ajuste	-	-	-	(164)	-	-	11.201
Depreciación del año	(36.453)	(14.414)	(4.318)	(2.185)	(1.815)	(162)	(59.347)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	48.437	69.932	5.345	23.426	9.709	184	157.033
Adiciones	89.747	5.868	1.104	-	-	-	96.719
Depreciación del año	(35.548)	(15.309)	(3.243)	(2.654)	(1.715)	(118)	(58.587)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>102.636</u>	<u>60.491</u>	<u>3.206</u>	<u>20.772</u>	<u>7.994</u>	<u>66</u>	<u>195.165</u>

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no mantiene pignorada las propiedades y equipos.

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos de clientes	200.423	175.325
Provisión de gastos	29.700	9.602
Otros menores	824	3.400
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>230.947</u>	<u>188.327</u>

NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar	(1) 63.697	81.893
Impuesto al valor agregado (IVA)	57.120	56.303
Retenciones en la fuente	13.779	4.888
Retención IVA	6.727	3.482
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>141.323</u>	<u>146.566</u>

(1) Ver nota 18

NOTA 13 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación trabajadores en las utilidades	(1) 35.245	47.068
Obligaciones con el IESS	14.297	12.477
Beneficios sociales	8.920	8.489
Por pagar a empleados	3.153	-
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>61.615</u>	<u>68.034</u>

(1) Ver nota 18

NOTA 14 – ACCIONISTAS POR PAGAR

(Ver página siguiente)

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – ACCIONISTAS POR PAGAR
 (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Accionistas por pagar	5.803	-
Interes por pagar	(1) 28.479	28.479
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	34.282	28.479

(1) Corresponde a intereses por pagar de préstamos entregados por accionistas en años pasados.

NOTA 15 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	(1) 95.013	86.919
Provisión desahucio	(2) 34.315	41.195
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	129.328	128.114

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	86.919	85.869
Costo laboral por servicio	14.630	14.173
Costo financiero del año	6.710	6.067
Efecto de liquidación anticipada	-	(2.370)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(13.246)	(16.820)
Total	95.013	86.919

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

(Ver página siguiente)

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – BENEFICIOS DEFINIDOS
 (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	41.195	39.793
Costo laboral por servicio	4.677	4.779
Costo financiero del año	3.108	3.016
Reversión de reservas trabajadores salidos	(9.240)	(2.430)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(5.425)	(3.963)
 Total	34.315	41.195

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7,72%	7,69%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%
Rotación del personal	1,00%	1,00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos del servicio	19.307	18.952
Costos por intereses	9.818	9.083
Total reconocido en resultados	29.125	28.035
 Pérdida (ganancia) actuaria	18.671	20.783
Total reconocido en otros resultados integrales	18.671	20.783

NOTA 16 – VENTAS NETAS

(Ver página siguiente)

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – VENTAS NETAS

(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Maquinaria y repuestos	3.501.354	3.026.916
Servicios	307.349	521.419
Comisión en venta	82.793	-
Productos y movilización	23.157	52.788
	<hr/> 3.914.653	<hr/> 3.601.123
Menos:		
Descuento y devolución en ventas	(294.226)	(272.947)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<hr/> 3.620.427	<hr/> 3.328.176

NOTA 17 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

Costo de ventas

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Maquinaria y repuestos	1.888.548	1.686.648
Nómina del personal	273.495	286.778
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<hr/> 2.162.043	<hr/> 1.973.426

(Ver página siguiente)

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
 (Continuación)

Gastos operativos

De acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	552.940	485.867
Honorarios	286.292	186.963
Mantenimiento y suministros	67.096	64.232
Gastos de viaje	58.539	42.684
Depreciación	57.203	58.367
Arriendos	48.692	43.392
Gastos no deducibles	33.533	33.251
Beneficios definidos	19.307	18.852
Servicios básicos	16.341	16.218
Transporte y combustibles	15.462	-
Seguros	14.107	16.588
Provisión incobrable	9.748	-
Matricula y alquiler de vehículos	9.635	-
Permisos, marcas y patentes	9.020	-
Garantía clientes	3.811	9.121
Atenciones sociales	3.701	9.139
Impuestos, tasas y contribuciones	2.528	2.333
Servicios de terceros	-	28.276
Combustibles y matrícula de vehículos	-	10.160
Otros menores	18.704	11.041
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	1.226.659	1.036.484

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	7.144	-
Jubilación patronal y desahucio	5.551	7.144
 Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	12.695	7.144

(Ver página siguiente)

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
 (Continuación)

Conciliación del gasto por impuesto a la renta

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido		
Jubilación patronal y desahucio	(5.551)	(7.144)
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	63.697	81.893
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>58.146</u>	<u>74.749</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	234.967	313.784
(-) Participación trabajadores	(35.245)	(47.068)
(+) Gastos no deducibles	55.067	60.856
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>254.789</u>	<u>327.572</u>
Impuesto a la renta causado 25%	63.697	81.893
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	56.933
Impuesto a la renta determinado	63.697	81.893
(-) Retenciones en la fuente	(39.624)	(45.429)
Saldo por pagar del contribuyente	<u>24.073</u>	<u>36.464</u>

Aspectos Tributarios

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

Creación de nuevos tributos

- Se crea la contribución única y temporal para las sociedades que hubieran percibido ingresos gravados iguales o superiores a US\$. 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018. La cual se deberá pagar hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, según una tabla progresiva que inicia en el 0,10% para ingresos hasta los US\$. 5.000.000; el 0,15% hasta los US\$. 10.000.000 y el 0,20% en montos superiores a los diez millones de dólares. La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, además que dicha contribución no constituirá un gasto deducible ni tampoco podrá ser utilizada como crédito tributario. Finalmente, la falta de

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

presentación de dicha declaración será sujeta a una multa de US\$ 1.500 por cada mes o fracción de mes sin que la misma supere el 100% de dicha contribución.

- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresarios, el cual es obligatorio para quienes cumplan las condiciones de microempresa. Estos contribuyentes:
 - Determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial; y,
 - Presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral.
- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias con una tarifa progresiva entre el 0% y el 1.8% para productores y comercializadores locales, y del 1.3% al 2% para exportadores.

Reformas al Impuesto a la Renta

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

(Ver página siguiente)

**EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

- Se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado (que corresponderá al 40% del dividendo distribuido) al momento de distribuir dividendos a accionistas del exterior.
- Se aplicará una retención de hasta el 25% sobre los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador. El impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.
- Se aplicará una retención del 35% sobre los dividendos de los socios que no cumplan la obligación de reportar la composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Reformas al Impuesto al Valor Agregado (IVA)

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

Reformas al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

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

Reformas al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

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

Otras reformas

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

NOTA 19 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(Ver página siguiente)

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Continuación)

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía fue de US\$. 20.000 dividido en 20.000 acciones de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense cada una.

b) Reserva legal

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

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

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2012, el saldo acreedor por US\$. 32.189 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

d) Distribución dividendos

Mediante Acta de Junta General Universal de Accionistas celebrada el 10 de diciembre del 2019, los accionistas deciden repartir US\$ 125.000 de las utilidades generadas del ejercicio 2018.

e) Otros resultados integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

NOTA 20 – CONTRATOS

Con fecha 30 de agosto del 2017, la Compañía recibe otorgamiento de Atlas Copco Colombia Ltda., por el derecho de distribuir la gama de productos y piezas, mediante el esquema de compra para la reventa, el contrato se inicia el 01 de julio del 2017 y continuará en vigencia por un año, con opción de extenderse.

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (10 de febrero del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Ver página siguiente)

EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de fecha 10 de febrero del 2020 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



Ing. Juan Fernando Vela
Gerente General



C.P.A. Margarita Viteri
Contadora General