

**AUSUBEL HIGH SCHOOL CIA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES SOBRE EL EXÁMEN DE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS**

**Año terminado**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**AUSUBEL HIGH SCHOOL CIA. LTDA.**

**INFORME SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

**Año terminado al 31 de diciembre del 2019**

<b><u>INDICE DE CONTENIDO</u></b>	<b><u>Página</u></b>
<b>SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA</b>	
Dictamen de los auditores independientes .....	1 - 2
<b>SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS</b>	
Estado de situación financiera .....	3
Estado de resultados.....	4
Estado de cambios en el patrimonio .....	5
Estado de Flujo de efectivo .....	6 - 7
Notas a los estados financieros .....	8 - 26

**SECCIÓN I**

---

**INFORME DE AUDITORÍA**

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Accionistas de AUSUBEL HIGH SCHOOL CIA. LTDA.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía AUSUBEL HIGH SCHOOL CIA. LTDA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las Políticas Contables significativas y otra información explicativa relevante de la empresa.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

#### **4. Opinión modificada con salvedades**

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamento de la opinión modificada con salvedades de nuestro informe los estados financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la compañía AUSUBEL HIGH SCHOOL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, el resultado integral de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el periodo que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Expresamos además que las operaciones financieras y administrativas guardan conformidad en los aspectos de importancia, con las disposiciones legales, reglamentarias políticas y demás normas aplicables.

#### **5. Fundamento de la Opinión Modificada con salvedades.**

El saldo de la cuenta 102010901 "Costo Histórico de vehículo" no se presenta razonablemente al 31 de diciembre del 2019

El saldo de la cuenta 102011205 "(-) Dep. Acum vehículo" no se presenta razonablemente al 31 de diciembre del 2019

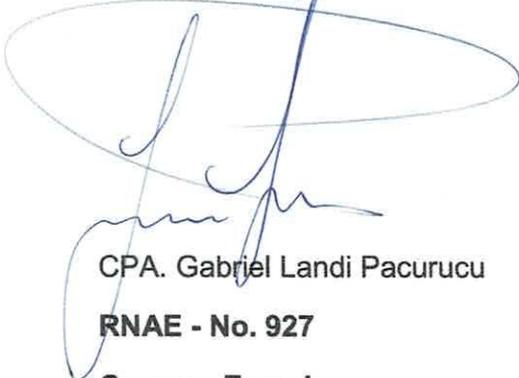
La empresa no está cumpliendo con Norma Contable NIC 19, que estipula que las empresas deben contabilizar las obligaciones con sus empleados, tanto legales como implícitas; además no hemos contado con la información suficiente que nos haya permitido comprobar el adecuado cumplimiento de la norma, que solicita el estudio actuarial anual aplicable a la compañía por el ejercicio 2019. En

consecuencia, no hemos podido determinar el efecto que dicho hecho pudiera tener sobre el saldo de las cuentas anuales presentadas.

## **6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio del 2020.

Cuenca, 13 de julio de 2020.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized initial 'G' followed by a series of loops and a final flourish. The signature is written over a faint, large, light blue oval shape.

CPA. Gabriel Landi Pacurucu

**RNAE - No. 927**

**Cuenca, Ecuador**

**SECCIÓN II**

---

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AUSUBEL HIGH SCHOOL CIA. LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en USD)**

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo - corriente</b>			
Efectivo y equivalentes	3	123.499	78.325
Documentos y cuentas por cobrar	4	71.433	120.854
Impuestos corrientes	5	10.624	5.914
Servicios y otros pagos anticipados	6	17.711	1.986
		<b>223.268</b>	<b>207.080,22</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	511.286	472.840
Activos Biológicos		1.800	1.800
		<b>513.086</b>	<b>474.640</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>736.353</b>	<b>681.720</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar operacionales	8	279.894	242.971
Impuestos corrientes	5	4.829	3.892
Beneficios sociales a empleados	9	57.818	64.239
Obligaciones con instituciones financieras	10	85.994	1.225
		<b>428.535</b>	<b>312.326</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	10	232.583	117.180
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>661.118</b>	<b>429.506</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	11	500	500
Aporte de Socios para futuras capitalizaciones		0	183.706
Reserva legal		1.559	1.559
Resultados de ejercicios anteriores		66.449	48.211
Resultado del ejercicio		6.728	18.238
		<b>75.236</b>	<b>252.214</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>736.353</b>	<b>681.720</b>

Ing. Freddy Hinojosa Palacios  
 REPRESENTANTE LEGAL

Patricia Sucuzhañay  
 CONTADORA

**AUSUBEL HIGH SCHOOL CIA. LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en USD)**

---

	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>12</b>	1.179.248	1.111.495
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>1.179.248</b>	<b>1.111.495</b>
Otros ingresos	13	37.163	30.262
Gastos de ventas	14	6.796	12.030
Gastos administrativos y generales	15	1.165.383	1.085.650
<b>Utilidad operativa</b>		<b>44.232</b>	<b>44.077</b>
Costo financiero	16	23.660	10.179
<b>Utilidad antes impuesto a la renta</b>	<b>5</b>	<b>20.572</b>	<b>33.898</b>
Participación Trabajadores		3.086	5.085
Impuesto a la renta		10.759	10.576
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>6.728</b>	<b>18.237</b>

---

Ing. Freddy Hinojosa Palacios  
REPRESENTANTE LEGAL

---

Patricia Sucuzhañay  
CONTADORA

AUSUBEL HIGH SCHOOL CIA. LTDA  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USD)**

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultado Ejercicio Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo a Diciembre 31, 2017</b>	500	183.705	1.559	35.328	12.883	233.976
Apropiación de utilidades				12.883	(12.883)	-
Otros resultados del periodo						-
Ganancias o pérdidas actuariales acumuladas					18.238	18.238
Resultado antes de deducciones						-
Impuesto a la renta						-
<b>Saldo a Diciembre 31, 2018</b>	500	183.705	1.559	48.211	18.238	252.214
Apropiación de utilidades		(183.705)		18.238	(18.238)	(183.705)
Otros resultados del periodo						-
Ganancias o pérdidas actuariales acumuladas					6.728	6.728
Resultado antes de deducciones						-
Impuesto a la renta						-
<b>Saldo a Diciembre 31, 2019</b>	500	0	1.559	66.449	6.728	75.236

Ing. Freddy Hinojosa Palacios  
 REPRESENTANTE LEGAL

Patricia Sucuzhañay  
 CONTADORA

**AUSUBEL HIGH SCHOOL CIA. LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Expresado en USD)**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros a clientes	1.217.428	1.121.856
Otros cobros por actividades de operación	-	(721.388)
Pago a proveedores	(722.659)	(409.889)
Pago a empleadores	(433.932)	-
Impuesto a las ganancias pagadas	(15.843)	(14.090)
Otras entradas (salidas) de dinero	181	13.486
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</b>	<b>45.174</b>	<b>(10.025)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Efectivo usando en:</b>		
Entrada de efectivo proveniente por la venta de propiedad, planta y equipo	-	-
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-	-
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>Efectivo proveniente de:</b>		
Obligaciones bancarias	-	-
Préstamos a largo plazo, neto	-	-
<b>Efectivo usado en:</b>		
Pasivos financieros a largo plazo, neto	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pagos de dividendos	-	-
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</b>	<b>45.174</b>	<b>(10.025)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	78.325	88.350
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>123.499</b>	<b>78.325</b>

Ing. Freddy Hinojosa Palacios  
 REPRESENTANTE LEGAL

Patricia Sucuzhañay  
 CONTADORA

AUSUBEL HIGH SCHOOL CIA. LTDA  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Expresado en USD)

---

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>20.572</b>	<b>33.898</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</b>		
Gastos por depreciaciones	-	-
Participación Trabajadores	(3.086)	(5.084)
Impuesto renta	(10.759)	(10.576)
	<b>(13.844)</b>	<b>(15.660)</b>
<b>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.198	(6.415)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(14.349)	14.484
(Incremento) disminución en inventarios		
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	43.513	-
(Incremento) disminución en otros activos	(38.446)	(63.162)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	207.069	(210.003)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(75.115)	125.180
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(4.422)	-
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	20.330	-
(Incremento) disminución en otros pasivos	(101.331)	111.654
	<b>38.446</b>	<b>(28.262)</b>
<b>Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones</b>	<b>45.174</b>	<b>(10.025)</b>

---

Ing. Freddy Hinojosa Palacios  
REPRESENTANTE LEGAL

---

Patricia Sucuzhañay  
CONTADORA

## **INFORMACIÓN GENERAL**

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 de la compañía, se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La responsabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen las Normas de Internacionales de Auditoría, las NIA's, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañía y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2019, se limitan a los requerimientos de las normas internacionales de información financiera y otras disposiciones legales que se determina en las presentes Notas.

## **DISPOSICIONES LEGALES**

Mediante testimonio de Escritura Pública, se revela la constitución de la compañía AUSUBEL HIGH SCHOOL CIA. LTDA., el 24 de marzo de 2008, ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca, Doctor Eduardo Palacios Muñoz, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 185 el 01 de abril del 2008.

### **CAPITULO PRIMERO:**

*Escritura de Constitución, ARTÍCULO UNO:*

### **IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**AUSUBEL HIGH SCHOOL CIA. LTDA**, funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía.

*Escritura de Constitución, ARTÍCULO DOS:*

**OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA:** La sociedad tiene por objeto social el dedicarse a la tarea de la educación, mediante la creación, desarrollo y sostenimiento de establecimientos de educación pre-primaria, primaria y secundaria y otras conexas, así mismo a la producción, importación y exportación de materiales didácticos y afines

*Escritura de Constitución, ARTÍCULO TRES:*

**PLAZO DE DURACIÓN:** La compañía tiene el plazo de duración de veinte años

contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil de Cuenca, pero podrá disolverse en cualquier tiempo o prorrogar su plazo, si así lo resolviere la Junta General de Socios en la forma prevista en la Ley.

*Escritura de Constitución, ARTÍCULO CUATRO:*

**Domicilio:** La compañía está ubicada en la ciudad de Cuenca, podrá establecer sucursales o agencias en otros lugares del País o del Exterior.

**CAPITULO SEGUNDO:**

*Escritura de Constitución, ARTÍCULO QUINTO:*

**CAPITAL SOCIAL:** La compañía comenzó con USD \$ 500, dividido en quinientas participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una representados por un certificado de aportación entregadas a cada socio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

A los estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado, emitido por la administración y entregado al auditor externo independiente; sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

**NOTA N° 01**

**RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS,  
ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO**

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS CUENTAS POR COBRAR**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados

de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

### **Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

### **Otros Pasivos Financieros**

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

### **Reconocimiento y medición**

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

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 efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Préstamos y cuentas por cobrar.** - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2017, la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

**Otros pasivos financieros.** - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivos; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto, la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

### **Baja de Activos y Pasivos Financieros**

**Activos financieros.** - Son dados de baja cuando:

Expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero. Cuando transcribe el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero.

Cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la entidad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

**Pasivos financieros.** - Es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

### **PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

### **INVENTARIOS, EXISTENCIAS**

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de venta variable. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución. El valor neto de realización también es medio en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

### **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Determine el valor razonable con tasaciones que deben realizarse por lo menos cada tres años.

### **ACTIVOS INTANGIBLES**

Programa de cómputo, las licencias de software adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo. Estos costos se amortizan en un estimado de vida útil, es estimada de tres a cinco años.

### **IMPUESTOS CORRIENTES**

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

### **IMPUESTOS DIFERIDOS**

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo

aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

### **PROVEEDORES**

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

### **BENEFICIOS DEL PERSONAL**

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación Legal, con un período de derecho, producto de la relación Laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

### **POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLÍTICAS CONTABLES, CORRECCIÓN DE ERRORES**

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

#### **Las políticas contables son emitidas por la administración**

Las políticas contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas

políticas requieren que la Gerencia General realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estas políticas contables son aplicadas uniformemente en el año económico, a menos que se indique lo contrario.

### **PROVISIONES**

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.

El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **COMPENSACIÓN DE SALDOS**

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

### **PATRIMONIO**

**Capital Social.** - Los Estatutos de la Compañía, determinan El Capital Social Suscrito y en la contabilidad se determina el Capital Suscrito y Pagado y el Capital Suscrito no Cancelado.

El Libro de Acciones y Accionista o de Socios revela la composición real del Patrimonio.

**Reserva Legal.** - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece para las compañías limitadas, que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta

que alcance por lo menos el 50% del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

- Esta contiene los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

## **INGRESOS Y COSTOS**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y

Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

## **OTROS COSTOS Y GASTOS**

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

## **NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD.**

## **BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LAS NIIF**

## **MONEDA UTILIZADA**

Dólares de los Estados Unidos de América.

## **USO JUICIOS Y ESTIMACIONES**

La administración para aplicar las políticas contables, utiliza juicios y estimaciones, que son revisados cada período económico.

Es un juicio profesional, al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

## **PREPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1**

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

## **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y REGISTRO CONTABLE A SEGUIR:**

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados, debe cumplir ciertas características a fin de que se puedan tomar decisiones acertadas:

**OPORTUNA:** Los registros contables deben encontrarse actualizados. No debe existir retraso en la información. De esta manera quienes estén interesados en conocer el movimiento de una cuenta o el estado en que se encuentran los

recursos de la empresa podrán recurrir inmediatamente a esta fuente de información.

**CONFIABLE:** Todas las operaciones deben ser registradas con bases en las normas técnicas, en leyes y principios contables, y con criterio profesional, en los cuales se sustentan plenamente las decisiones empresariales.

**RAZONABLE:** La labor del contador debe estar sujeta al cumplimiento de las normas de ética establecidas, con el objetivo de que las cifras presentadas en los balances sean transparentes y reflejen la realidad económica y financiera de la empresa.

### **PROCESO CICLO CONTABLE**

Es un conjunto de pasos lógicos y ordenados que el Contador debe seguir desde el momento mismo en que se pone en marcha la empresa y durante toda su existencia, cuando reconocerá muchas transacciones que al menos en parte afectan la economía y las finanzas de la empresa. Facilita la evaluación y el control de los recursos económicos y financieros, y proporciona a los usuarios un conocimiento permanente del flujo de la información contable.

### **PROPIEDAD INTELECTUAL**

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suministrador del software contable.

### **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA**

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad. La alta gerencia es concedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

#### **Factores de riesgo:**

Riesgo de crédito; Riesgo de Liquidez;  
Riesgo de Mercado: Riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés; Riesgo

de precio.

**Administración de Capital.** - El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad.

Debe utiliza ratios, para medición.

**Cumplimientos tributarios.** - La administración es responsable del cumplimiento tributario, mes a mes reporta al organismo de control Sistema de Rentas Internas. Especial, constituye el "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta"; a partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de éste anticipo, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0,4% del activo total, el 0,4% del total de ingresos grabables a efecto del impuesto a la renta. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste 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 las normas que rigen la devolución de este anticipo.

### Nota 3.- Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, está compuesto por:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	516	400
Bancos	122.983	77.925
<b>TOTAL</b>	<b>123.499</b>	<b>78.325</b>

(1) Corresponde al efecto depositado en las cuentas de la empresa de entidades financieras residentes en el País. Estos fondos son de libre disponibilidad y se mantiene en moneda local. A continuación, el detalle de los saldos de cada una de las cuentas bancarias:

<b>Bancos</b>	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco de Guayaquil 12314981	89.430	18.983
Banco del Pichincha 3402296804	-955	7.074
Banco de Machala 1450001577	6.203	45.454
Cooperativa JEP Ahorros 406076448503	8.912	6.414
Tarjetas de Crédito Cobradas	19.393	-
<b>TOTAL</b>	<b>122.983</b>	<b>77.925</b>

### Nota 4.- Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2018 y 2019, fueron los siguientes:

<b>a) Corrientes</b>	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	62.585	63.783
Cuentas y documentos por cobrar empleados	8.848	500
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	-	56.571
<b>TOTAL</b>	<b>71.433</b>	<b>120.854</b>

### Nota 5.- Impuestos corrientes

<b>a) Activos por impuestos corrientes</b>	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Crédito tributario (IVA)	-	-
Crédito tributario (RENTA)	10.624	5.914
Anticipo de Impuesto Renta	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>10.624</b>	<b>5.914</b>

b) Pasivos por impuestos corrientes	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
SRI por pagar	130	
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	2.881	2.774
Retenciones impuesto al valor agregado	1.463	605
Retenciones en la fuente bajo relación dependencia	355	512
Impuesto a la Renta	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4.829</b>	<b>3.892</b>

#### Nota 6.- Pagos anticipados

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Anticipos a proveedores	17.711	1.986
<b>TOTAL</b>	<b>17.711</b>	<b>1.986</b>

#### Nota7.- Propiedad planta y equipo

a) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Saldo	Ventas	Saldo
	31/12/2019	o Bajas	31/12/2018
Edificios	290.907	-	290.907
Muebles y enseres	75.949	3.940	72.009
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	63.057	14.244	48.813
Equipos de Computación	51.804	5.597	46.207
Vehículos, equipos de transporte	258.895	37.500	221.395
<b>TOTAL</b>	<b>740.612</b>	<b>61.281</b>	<b>679.331</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>229.326</b>		<b>206.491</b>
<b>TOTAL</b>	<b>511.286</b>	<b>61.281</b>	<b>472.840</b>

#### b) Activos Biológicos

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caballos	1.800	1.800
<b>Total</b>	<b>1.800</b>	<b>1.800</b>

#### Nota 8.- Cuentas por pagar operacionales

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores nacionales	231.286	118.847
Obligaciones con el IESS	13.662	10.176
Prestamos socios	480	-
Anticipo Clientes	34.465	14.136
Otras cuentas por pagar	-	99.813
<b>TOTAL</b>	<b>279.894</b>	<b>242.971</b>

**Nota 9.- Beneficios sociales**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos por pagar	37.341	43.692
XIV Sueldo por pagar	3.135	951
XIII Sueldo por pagar	1.264	1.150
Vacaciones por pagar	9.518	11.525
Participación a trabajadores	3.086	5.085
Indemnizaciones Laborales por Pagar	1.837	1.837
Fondo para Trabajadores	1.637	-
<b>Total</b>	<b>57.818</b>	<b>64.239</b>

**Nota 10.- Obligaciones con Instituciones Financieras**

a) A corto plazo	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Préstamo Banco de Guayaquil Corriente	9.773	-
Préstamo Banco de Pichincha Corriente	23.113	1.225
Préstamo Banco de Machala Corriente	28.612	-
Compras con Tarjeta de crédito Diners	5.258	-
Compras con Tarjeta de crédito Visa Titanium	6.086	-
Compras con Tarjeta de crédito Visa Pichincha	6.700	-
Compras con Tarjeta de crédito American Expres	6.451	-
<b>Total</b>	<b>85.994</b>	<b>1.225</b>

b) a largo plazo	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Préstamo Banco de Guayaquil No Corriente	50.227	-
Préstamo Banco de Pichincha No Corriente	74.622	117.180
Préstamo Banco de Machala No Corriente	34.827	-
Cuentas por Pagar Socios	72.907	-
<b>Total</b>	<b>232.583</b>	<b>117.180</b>

**Nota 11.- Patrimonio**

<u>SOCIOS</u>	<u>MONTO USD</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Socio Lcda. Clara Peralta	497	99,48%
Socio Dr. Juan Peralta	1	0,26%
Socio Mstr. Esteban Hinojosa	1	0,26%
<b>Total</b>	<b>500</b>	<b>100%</b>

<b>RESERVAS – RESULTADO</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Aporte de Socios para futuras capitalizaciones	-	183.706
Reserva Legal	1.559	1.559
Resultados de ejercicios anteriores	66.449	48.211
Resultado del ejercicio	6.728	18.238
<b>Total</b>	<b>74.736</b>	<b>251.714</b>

**Nota 12.- Ingresos**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Prestación de servicios tarifa 0%	1.228.789	1.148.109
(-) Descuento en ventas	(49.541)	(33.191)
(-) Devolución en ventas	-	(3.423)
<b>Total</b>	<b>1.179.248</b>	<b>1.111.495</b>

**Nota 13.- Otros Ingresos**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Intereses ganados	181	1.897
Utilidad venta de activos	6	11.589
Otros ingresos	36.976	16.775
<b>Total</b>	<b>37.163</b>	<b>30.262</b>

**Nota 14.- Gastos de venta**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Publicidad y propaganda	6.796	-
Otros gastos	-	12.030
<b>Total</b>	<b>6.796</b>	<b>12.030</b>

### Nota 15.- Gastos administrativos y generales

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y salarios	433.932	409.889
Aportes a la seguridad social	88.397	84.688
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	60.418	63.028
Gastos de Gestión	46.229	34.700
Honorarios, comisiones u dietas	9.858	40.443
Servicios Básicos	15.766	19.193
Suministros, materiales y repuestos	125.428	36.861
Impuestos, contribuciones y otros	60.897	46.370
Gastos de planes de beneficios a empleados	42.494	43.346
Depreciación	84.079	58.700
Gastos de viaje	15.478	7.713
Mantenimiento y reparaciones	91.197	132.190
Arrendamiento Operativo	58.865	33.000
Combustible	2.937	2.551
Seguros y Reaseguros	15.671	23.512
Transporte	1.983	3.378
Gastos de notarios	36	824
Promoción y Publicidad	-	1.626
Otros gastos	11.717	43.639
<b>Total</b>	<b>1.165.383</b>	<b>1.085.650</b>

### Nota 16.- Gastos Financieros

	Al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
Comisiones Bancarias	3.443	4.292
Intereses	20.217	5.887
<b>Total</b>	<b>23.660</b>	<b>10.179</b>

### Conciliación para el cálculo de impuesto a la renta

#### Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa del impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gasto del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

Según el Decreto Ejecutivo 210 del 20 de noviembre del 2017, la reducción del saldo del anticipo del IR para el periodo fiscal 2017, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta (USD\$ 500.000) quinientos mil dólares tendrán exoneración del 100%;

- Las que tienen ventas de hasta (USD\$ 1.000.000) 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de (USD\$ 1.000.001) 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

**a) Conciliación para el cálculo de impuesto a la renta**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	20.572	33.898
(-) Participación trabajadores	3.086	5.085
(+) Gastos no deducibles	31.417	13.490
Base imponible de impuesto a la renta	<b>48.903</b>	<b>42.303</b>
<b>Impuesto a la renta calculado</b>	10.759	10.576
<b>b) Conciliación para el pago</b>		
Impuesto a la renta causado	<b>10.759</b>	<b>10.576</b>

**Nota 17.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.