

Construcción y Señalización Vial Dakmatraffic Cía. Ltda.

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2019 e
informe de los auditores independientes

ÍNDICE:

-  Informe de los auditores independientes
-  Estado de situación financiera
-  Estados de resultados integrales
-  Estados de cambios en el patrimonio
-  Estado de flujos de efectivo
-  Notas aclaratorias a los estados financieros.

Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de
Construcción y Señalización Vial Dakmatraffic Cía. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Construcción y Señalización Vial Dakmatraffic Cía. Ltda., Compañía en adelante "la Compañía" que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Construcción y Señalización Vial Dakmatraffic Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de Construcción y Señalización Vial Dakmatraffic Cía. Ltda. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 17 los resultados y los flujos de operación futuros de la Compañía se pueden ver afectados por la pandemia COVID-19. Esta situación genera una incertidumbre material no cuantificable

Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en 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 la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones

no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de 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.

Comunicamos a los responsables de 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 de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

MAE AUDITORES

Junio 29, 2020
RNAE No. 740
Quito, Ecuador



Iván Maldonado
Socio
Licencia N° 17-345

Construcción y Señalización Vial Dakmatraffic Cía. Ltda.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Notas	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	4	136,892	17,985
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	375,581	323,628
Activos por impuestos corrientes	9	-	44,093
Inventario	6	116,757	293,934
Otros activos financieros		-	4,240
Total activo corriente		629,230	683,880
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo y total activo corriente	7	430,633	468,102
Activos por impuestos Diferidos		3,072	1,541
Total activo no corriente		433,705	469,643
TOTAL		1,062,935	1,153,523
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Préstamos	13	53,418	95,580
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	223,733	128,985
Pasivos por impuestos corrientes	9	11,708	1,175
Obligaciones acumuladas	11	62,016	28,390
Total pasivo corriente		350,875	254,130
Pasivo no corriente			
Otras cuentas por pagar	8	206,904	182,824
Préstamos	13	154,709	101,269
Obligaciones por beneficios definidos	12	30,165	26,714
Total pasivo no corriente		391,778	310,807
Total pasivos		742,653	564,937
Patrimonio	14		
Capital social		400	400
Aporte futuras capitalizaciones		-	319,262
Reservas		268,665	228,557
Resultados acumulados		34,777	25,572
Utilidad		16,440	14,795
		320,282	588,586
TOTAL		1,062,935	1,153,523

Mauricio Gevallos
Gerente General

Verónica Zaldumbide
Contadora

Ver notas a los estados financieros

Construcción y Señalización Vial Dakmatraffic Cía. Ltda.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	15	1,293,579	1,137,067
Costo de ventas	16	<u>(545,369)</u>	<u>(424,840)</u>
Utilidad bruta		<u>748,210</u>	<u>712,227</u>
Gastos de administración		(718,094)	(678,148)
Utilidad operacional		<u>30,116</u>	<u>34,079</u>
Otros ingresos, neto		7,132	51
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>37,248</u>	<u>34,130</u>
Menos (gasto) ingresos por impuestos a la renta:			
Corriente		(20,808)	(20,876)
Diferido		=	<u>1,541</u>
Total resultado integral del año		<u>16,440</u>	<u>14,795</u>



Mauricio Cevallos
Gerente General

Verónica Zaldumbide
Contadora

Ver notas a los estados financieros

Construcción y Señalización Vial Dakmatraffic Cia. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo a 31 de diciembre del 2017	400	-	200	-	22,182	252,611	275,393
Aportes futura capitalización	-	319,262	-	-	-	-	319,262
Ajustes	-	-	-	-	-	(24,254)	(24,254)
Ganancias y pérdidas actuariales	-	-	-	-	3,390	-	3,390
Reservas	-	-	-	228,357	-	(228,357)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	14,795	14,795
Saldo al 31 de diciembre del 2018	400	319,262	200	228,357	25,572	14,795	588,586
Aportes futura capitalización	-	(319,262)	-	40,107	-	-	(279,155)
Ganancias y pérdidas actuariales	-	-	-	-	2,433	-	2,433
Ajustes (1)	-	-	-	-	-	(8,022)	(8,022)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	16,437	16,437
Saldo al 31 de diciembre del 2019	400	-	200	268,464	28,005	23,210	320,279

(1) Corresponde a reliquidaciones de impuesto a la renta de los años 2015 y 2016.

Mauricio Cevallos
Gerente General

Verónica Zaldumbide
Contadora

Ver notas a los estados financieros

Construcción y Señalización Vial Dakmatraffic Cía. Ltda.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación			
Recibido de clientes		1,240,945	1,125,186
Pagado a proveedores y empleados y terceros		(847,143)	(888,555)
Otros ingresos (gastos), neto		5,601	51
Actividades de operación relacionadas		4,240	-
Impuesto a la renta		(10,275)	-
Efectivo usado en actividades de operación		<u>393,368</u>	<u>236,682</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Adquisición de propiedad planta y equipo y total proveniente de actividades de inversión		(6,585)	(56,472)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Obligaciones bancarias y total proveniente de actividades de financiamiento		(267,876)	(202,389)
Flujo de caja de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo		<u>118,907</u>	<u>(22,179)</u>
Saldo inicial de efectivo		17,986	40,165
Saldo final de efectivo	4	136,893	17,986
Utilidad del año		<u>16,437</u>	<u>14,795</u>
(+) gastos que no generan desembolsos de fondos			
Depreciación de propiedades y equipos		44,054	81,737
Provisión cuentas incobrables		683	1,314
Obligaciones por pasivos definidos		3,451	20,876
Otros resultados integrales		(5,590)	341,666
Flujo neto de operación		<u>59,035</u>	<u>460,388</u>
Variaciones descuentos de activo y pasivo corriente			
(aumento)/disminución de cuentas por cobrar		(52,634)	(13,422)
(aumento)/disminución de inventarios		177,177	(64,923)
(aumento)/disminución de activos por impuestos corrientes		44,093	(5,329)
(aumento)/disminución de cuentas por cobrar relacionadas		4,240	
(aumento)/disminución de anticipos y otros		(1,531)	(341,666)
Aumento/(disminución) de cuentas por pagar proveedores		118,829	211,019
Aumento/(disminución) de otros pasivos corrientes		10,533	201
Aumento/(disminución) de obligaciones acumuladas		33,626	(9,586)
Efectivo proveniente de actividades de operación		<u>393,368</u>	<u>236,682</u>

Mauricio Cevallos
Gerente General

Verónica Zaldumbide
Contadora

Ver notas a los estados financieros

Construcción y Señalización Vial Dakmatraffic Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Construcción y Señalización Vial Dakmatraffic Cía. Ltda. Es una Compañía que se dedica a la fabricación, colocación, comercialización, almacenamiento, mantenimiento, administración, distribución, importación y exportación de todo tipo de señalización, vertical u horizontal, de tránsito o turística; se dedica a la fabricación, colocación, comercialización, almacenamiento, mantenimiento, administración, distribución, importación y exportación de todo tipo de publicidad al aire libre.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 38 y 48 empleados, respectivamente.

La dirección de la Compañía es Barrio San Francisco de Alpauma, Lote 267 Sangolqui Quito-Ecuador.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Módulo de apoyo a la Norma NIIF para las PYMES

La Fundación IFRS ha completado el conjunto de 35 módulos independientes creados para ayudar a aquellos que están creando o utilizando estados financieros preparados de acuerdo con la Norma NIIF para las PYMES.

Cada módulo cubre una sección de la Norma NIIF para las PYMES e incluye:

- **requerimientos:** el texto completo de la sección de la Norma NIIF para las PYMES reproducida con notas y ejemplos añadidos. Las notas y los ejemplos están diseñados para ilustrar cómo aplicar los requerimientos.
- **estimaciones significativas y otros juicios:** una discusión de las estimaciones significativas y otros juicios que es probable que se realicen en la contabilización de transacciones y sucesos al aplicar la sección de la Norma NIIF para las PYMES.
- **comparación con las Normas NIIF completas:** un resumen de las principales diferencias entre la sección de la Norma NIIF para las PYMES y la correspondiente Norma de las Normas NIIF completas.
- **ponga a prueba su conocimiento:** preguntas de respuestas múltiples diseñadas para poner a prueba su conocimiento de los requerimientos de la sección de la Norma NIIF para las PYMES.
- **ponga en práctica su conocimiento:** estudios de caso, con soluciones, diseñados para desarrollar su capacidad para aplicar las secciones de la Norma NIIF para las PYMES.

Revisión integral en la NIIF para PYMES

El Consejo ha comenzado la revisión integral de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

La primera fase de la revisión supondrá el desarrollo de una petición de información (PDI).

El objetivo de la revisión es obtener opiniones sobre si y cómo alinear la Norma NIIF para las PYMES con las Normas NIIF nuevas y modificadas.

2.1. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

2.3. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito, se presentan al costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar comerciales. 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.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. 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 comprometen 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. Con posterioridad al reconocimiento inicial Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
 - (i) *Cuentas por cobrar comerciales* - Corresponden a los montos adeudados por clientes por la comercialización de señales de tránsito, maquinaria y equipo de construcción. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.
 - ii) *Cuentas por pagar a compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

2.4.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, las mismas que son significativas para el estado de situación financiera.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.4.4. 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 liquidado.

2.5. Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.6. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y perdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10-45

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.7. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede 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 evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.8. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

- 2.9.1** *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 devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2019, se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria.

- 2.9.2** *Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

2.9. Beneficios a empleados

2.9.1. Beneficios de corto plazo - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9.2. Beneficios de largo plazo - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.10. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. 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.

2.11. 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 cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

El alquiler y venta de equipos para borrado de pintura de tráfico y/o termo plastificado, señalización de tránsito, turísticas vallas retro reflectivas, semaforización, auditoría de seguridad vial, señalización horizontal en termoplástico, fabricación de todo tipo de señales en material retro reflectivo, equipos para la aplicación de termoplástico, fabricación de todo tipo de señales en material retro reflectivo, equipos para la aplicación de termoplástico.

2.12. Reconocimiento de costos y gasto

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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las restimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las 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:

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

b) *Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad*

La Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

c) *Obligaciones por beneficios definidos*

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo,

las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La tasa de descuento se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cooperativas	136,807	17,786
Bancos	<u>85</u>	<u>199</u>
Total	<u>136,892</u>	<u>17,985</u>

- (1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2019.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes (1)	156,619	180,707
Cuentas por cobrar relacionadas	-	54,526
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(6,956)</u>	<u>(6,273)</u>
Subtotal	<u>149,663</u>	<u>228,960</u>
 <i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Otras cuentas por cobrar	<u>131,181</u>	<u>33,424</u>
 <i>Pagos por anticipado</i>		
Anticipos empleados	5,316	-
Anticipo proveedores (2)	<u>89,421</u>	<u>61,244</u>
Subtotal	<u>94,737</u>	<u>61,244</u>
 Total	<u>375,581</u>	<u>323,628</u>

- (1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito, se reconoce una provisión menor por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

- (2) Corresponde a pagos anticipados por la ejecución de proyectos.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables durante el año 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	6,273	4,959
Más:		
Provisiones	<u>683</u>	<u>1,314</u>
Saldo final	<u>6,956</u>	<u>6,273</u>

6. INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Inventarios</i>		
Inventario materia prima	116,757	151,228
Inventario de suministros productos	<u>-</u>	<u>142,706</u>
Total	<u>116,757</u>	<u>293,934</u>

(1) Inventarios para la fabricación, comercialización de todo tipo de señalización, vertical u horizontal, de tránsito o turística;

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>
Terrenos	62,000	-	62,000	62,000	-	62,000
Muebles y enseres	17,228	(5,171)	12,057	17,228	(3,447)	13,781
Maquinaria y equipo	310,983	(152,795)	158,188	307,815	(121,850)	185,965
Equipo de computación	19,064	(14,215)	4,849	16,264	(11,701)	4,563
Vehículos	<u>346,506</u>	<u>(152,967)</u>	<u>193,539</u>	<u>345,889</u>	<u>(144,096)</u>	<u>201,793</u>
Total	<u>755,781</u>	<u>(325,148)</u>	<u>430,633</u>	<u>749,196</u>	<u>(281,094)</u>	<u>468,102</u>

ESPACIO EN BLANCO

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>					<u>Total</u>
	Terrenos	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	40,000	16,048	305,451	14,264	316,961	692,724
Adiciones	22,000	1,180	2,364	2,000	28,928	56,472
Saldo al 31 de diciembre de 2018	62,000	17,228	307,815	16,264	345,889	749,196
Adiciones	-	-	3,168	2,800	53,553	59,521
Baja	-	-	-	-	(52,936)	(52,936)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	62,000	17,228	310,983	19,064	346,506	755,781
<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Depreciación acumulada</u>					<u>Total</u>
	Terrenos	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	1,803	91,275	8,835	97,445	199,358
Depreciación	-	1,645	30,575	2,865	46,651	81,736
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	3,448	121,850	11,700	144,096	281,094
Depreciación	-	1,724	30,945	2,514	8,871	44,054
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	5,172	152,795	14,214	152,967	325,148
Saldo al 31 de diciembre de 2018 neto	62,000	13,780	185,965	4,564	201,793	468,102
Saldo al 31 de diciembre de 2019 neto	62,000	12,056	158,188	4,850	193,539	430,633

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales (1):</i>		
Proveedores locales	196,034	54,148
Proveedores del exterior	-	<u>4,990</u>
Subtotal	196,034	59,138
<i>Otras cuentas por pagar relacionadas:</i>		
Otras cuentas por pagar y subtotal	27,699	69,847
<i>Cobros por anticipado</i>		
Anticipo clientes y subtotal	<u>206,904</u>	<u>182,824</u>
Total	<u>430,638</u>	<u>311,809</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	223,733	128,985
No corriente	<u>206,904</u>	<u>182,824</u>
Total	<u>430,637</u>	<u>311,809</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

9. IMPUESTOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario IR	-	315
Retenciones Impuesto a la renta	=	<u>43,778</u>
Total	=	<u>44,093</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Iva en ventas	10,477	
Obligaciones tributarias	<u>1,231</u>	<u>1,175</u>
Total	<u>11,708</u>	<u>1,175</u>

9.1. **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	35,717	34,128
Mas Gastos no deducibles	41,390	49,377
Mas Gastos temporarios	<u>6,123</u>	=
Base tributaria	83,230	83,505
Tasa impositiva	25%	25%
Anticipo impuesto a la renta	20,808	20,876
Menos - Anticipo pagado		11,358
Menos - Retenciones en la fuente	20,494	17,494
Menos - Crédito tributario años anteriores	<u>315</u>	<u>3,697</u>
Saldo a favor	<u>2</u>	<u>315</u>

- (1) La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

- (2) A partir del año 2019, se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria.

9.2. Impuesto a la renta reconocido en resultados - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	<u>35,717</u>	<u>34,128</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	20,808	20,876
Gastos no deducibles	<u>41,390</u>	<u>49,377</u>
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u>62,198</u>	<u>70,253</u>

9.3. Aspectos tributarios

Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no existen impactos importantes en la aplicación de la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria".

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15 millones (Anexo e Informe) o US\$3 millones (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de

Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	46,504	17,641
Obligaciones por pagar	9,209	4,727
Participación a trabajadores	<u>6,303</u>	<u>6,022</u>
Total	<u>62,016</u>	<u>28,390</u>

- 11.1. Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	6,022	6,585
Provisión del año	6,303	-
Pagos efectuados	<u>(6,022)</u>	<u>563</u>
Saldo al final del año	<u>6,303</u>	<u>6,022</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	21,636	19,749
Bonificación por desahucio	<u>8,529</u>	<u>6,965</u>
Total	<u>30,165</u>	<u>26,714</u>

- 12.1. Jubilación patronal** - Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales o en el patrimonio como otros resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	19,749	16,020
Costo neto del periodo	6,407	5,500
Perdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	(2,190)	(993)
Reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	<u>(2,330)</u>	<u>(778)</u>
Saldos al final del año	<u>21,636</u>	<u>19,749</u>

- 12.2. Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	6,965	6,095
Costo neto del periodo	2,211	4,213
Perdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	2,087	(634)
Reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	<u>(2,734)</u>	<u>(2,709)</u>
Saldos al final del año	<u>8,529</u>	<u>6,965</u>

13. PRÉSTAMOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Prestamos</i>		
Prestamos Instituciones Financieras	208,127	196,849
Clasificación		
Corriente	53,418	95,580
No corriente	<u>154,709</u>	<u>101,269</u>
Total	<u>208,127</u>	<u>196,849</u>

- (1) Los préstamos bancarios están garantizados por los vehículos adquiridos con los préstamos de la compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa de Interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es del 12% para los dos años, y tiene un vencimiento hasta diciembre de 2026.

14. PATRIMONIO

- 14.1. Capital social** - Al 31 de diciembre del 2019, consiste de \$ 400 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.
- 14.2. Resultados acumulados** - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

15. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas de inventario	1,293,579	1,137,067
Venta de activos fijos	6,949	-
Intereses ganados	<u>183</u>	<u>51</u>
Total	<u>1,300,711</u>	<u>1,137,118</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	545,369	424,840
Gastos de administración	<u>719,625</u>	<u>678,148</u>
Total	<u>1,264,994</u>	<u>1,102,988</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consumo de inventarios	545,372	424,840
Gasto beneficios	370,809	339,567
Transporte y movilización	68,991	58,416
Depreciación	61,881	71,900
Mantenimiento	57,690	36,033
Tasa y contribuciones	39,044	31,673
Intereses Bancarios	28,504	34,754
Servicios profesionales	27,767	31,171
Suministros y materiales	22,481	27,752
Servicios básicos	17,201	18,738
Gastos seguros	14,305	15,508
Gasto arriendo	7,428	6,526
Otros gastos	3,524	4,920
Publicidad y propaganda	-	<u>1,190</u>
Total	<u>1,264,994</u>	<u>1,102,988</u>

17. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 a nivel mundial ha generado una disrupción en las economías. En la mayoría de los países afectados, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que los efectos ocasionados por la pandemia de COVID-19 no requieren ajustes al 31 de diciembre de 2019 y los estados de situación financiera, los

resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de este informe no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias de este evento subsecuente, así como el impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 02 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Mauricio Cevallos
Gerente General



Verónica Zaldumbide
Contadora