

**SEMAMSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 21

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Mediana Entidades
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al valor agregado
IR	Impuesto a la renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PT	Participación de trabajadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
C. LTDA.	Compañía Limitada
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
MSP	Ministerio de Salud Pública
OMS	Organización Mundial de la Salud

---



Garef Consulting Cía. Ltda.  
Av. de las Américas 510 Edif.  
Sky Building Piso 10 Ofic. 1025  
Telf: (593) 4544747  
Apartado postal 09-01-8849  
Guayaquil – Ecuador  
www.garefconsulting.com

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de  
SEMAMSA S.A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SEMAMSA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SEMAMSA S.A., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

### **Fundamentos 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 este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de SEMAMSA S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Evento Subsecuente**

Tal como se indica en la nota 13, el 11 de marzo del 2020, el COVID-19 fue declarado pandemia por la OMS, y posteriormente el Gobierno Ecuatoriano, el 12 y 16 de marzo del 2020, se declaró la Emergencia sanitaria y Estado de excepción, respectivamente. La administración de la empresa tiene planes de continuidad del negocio y constantemente está evaluando el impacto en las operaciones de la empresa. Hasta la fecha de este informe, no es posible cuantificar los efectos financieros ya que se desconoce el tiempo de duración de las actuales medidas en el Gobierno.

## **Otros Asuntos**

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

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si 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), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 vulneración 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

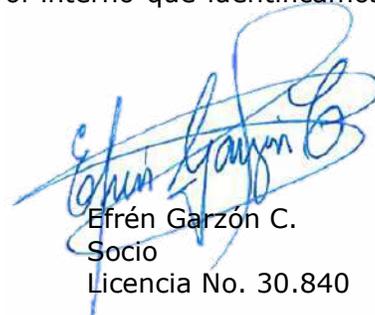
con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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 identificamos en el transcurso de la auditoría.



"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.  
Guayaquil, Julio 31, 2020  
SCVS-RNAE-954



Efrén Garzón C.  
Socio  
Licencia No. 30.840

**SEMAMSA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2018</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos		277	
Cuentas por cobrar	4	272,501	78,585
Impuestos	5	<u>479,017</u>	<u>486,210</u>
Total activos corrientes		<u>751,795</u>	<u>564,795</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos, neto	6	<u>1,143,056</u>	<u>1,233,228</u>
TOTAL		<u>1,894,851</u>	<u>1,798,023</u>

Ver notas a los estados financieros

---

\_\_\_\_\_  
Sr. Malca Bel Antonio  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Ing. Melky Peña Ramos  
Contador General

**SEMAMSA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>2018</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario		1,753	5,123
Préstamo	7	202,544	183,817
Cuentas por pagar	8	54,886	8,984
Impuesto	5	7,235	7,211
Obligaciones acumuladas		<u>12,026</u>	<u>6,129</u>
Total pasivos corrientes		<u>278,444</u>	<u>211,264</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamo	7		252,898
Cuentas por pagar	8	<u>1,190,261</u>	<u>922,880</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,190,261</u>	<u>1,175,778</u>
Total pasivos		<u>1,468,705</u>	<u>1,387,042</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	9	300,000	300,000
Reserva legal		150,000	150,000
Resultados acumulados		<u>(23,854)</u>	<u>(39,019)</u>
Total patrimonio		<u>426,146</u>	<u>410,981</u>
TOTAL		<u>1,894,851</u>	<u>1,798,023</u>

Ver notas a los estados financieros

---

Sr. Malca Bel Antonio  
Gerente General

Ing. Melky Peña Ramos  
Contador General

- 5 -

**SEMAMSA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

	<b>Notas</b>	<b>2019</b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b>2018</b>
INGRESOS	10	751,425	608,267
COSTOS DE VENTAS		<u>(397,007)</u>	<u>(472,540)</u>
MARGEN BRUTO		354,418	135,727
GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos	11	(320,131)	(118,044)
Financieros	7	<u>(14,845)</u>	<u>(35,656)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(334,976)</u>	<u>(153,700)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO RENTA		19,442	(17,973)
IMPUESTO A LA RENTA	5	<u>(4,277)</u>	_____
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		<u>15,165</u>	<u>(17,973)</u>

Ver notas a los estados financieros

---

\_\_\_\_\_  
Sr. Malca Bel Antonio  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Ing. Melky Peña Ramos  
Contador General

**SEMAMSA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

	<u>Capital social</u>	Aporte para futura <u>capitalización</u>	Reserva <u>legal</u>	Resultados <u>acumulados</u>	<u>Total</u>
		... (en U.S. dólares) ...			
ENERO 1, 2018	300,000	1,438,130	150,000	(21,046)	1,867,084
Perdida del año				(17,973)	(17,973)
Reclasificación a cuentas por pagar accionistas	_____	<u>(1,438,130)</u>	_____	_____	<u>(1,438,130)</u>
DICIEMBRE 31, 2018	300,000		150,000	(39,019)	410,981
Utilidad del año	_____	_____	_____	<u>15,165</u>	<u>15,165</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>300,000</u>	<u>_____</u>	<u>150,000</u>	<u>(23,854)</u>	<u>426,146</u>

Ver notas a los estados financieros

---

\_\_\_\_\_  
Sr. Malca Bel Antonio  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Ing. Melky Peña Ramos  
Contador General

**SEMAMSA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	557,508	620,410
Pagado a proveedores, empleados y otros	(575,596)	(1,514,186)
Intereses pagados	<u>(38,102)</u>	<u>(6,579)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(56,190)</u>	<u>(900,355)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Prestamos recibidos	267,381	922,880
Pago de préstamos bancarios	<u>(210,914)</u>	<u>(61,290)</u>
Efectivo neto provenientes de actividades de financiamiento	<u>56,467</u>	<u>861,590</u>
BANCOS:		
Aumento (Disminución) neta durante el año	277	(38,765)
Saldo al comienzo del año	<u>          </u>	<u>38,765</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>277</u>	<u>          </u>
PARTIDA QUE NO GENERA FLUJO:		
Reclasificación de Aporte para futura capitalización		<u>(1,438,130)</u>

(Continúa...)

---

**SEMAMSA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) del año	<u>15,165</u>	<u>(17,973)</u>
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciación de propiedades y equipos	90,172	90,172
Impuesto Renta	4,277	
Participación de trabajadores	<u>3,431</u>	
Total Ajustes	<u>97,880</u>	<u>90,172</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(193,917)	12,143
Obligaciones acumuladas	2,466	6,129
Impuestos	2,941	404,120
Cuentas por pagar	42,532	(1,424,023)
Otros pasivos	<u>(23,257)</u>	<u>29,077</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>(169,235)</u>	<u>(972,554)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(56,190)</u>	<u>(900,355)</u>

Ver notas a los estados financieros

---

Sr. Malca Bel Antonio  
Gerente General

Ing. Melky Peña Ramos  
Contador General

## **SEMAMSA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública el 5 de febrero de 1979. La actividad principal de la compañía es el alquiler con fines operativos de maquinaria y equipo para la construcción e ingeniería civil sin operadores: camiones grúa, andamios y plataformas de trabajo, sin montaje ni desmantelamiento y exportación de mangos y cacao. Su domicilio está ubicado en la Provincia del Guayas ciudad Guayaquil en el Km. 10,5 Vía a la Costa, frente a la Móvil del Puerto Azul.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento.** - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades – NIIF para PYMES, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

**2.2 Moneda Funcional.** - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

**2.3 Bases de preparación.** - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

**2.4 Activos financieros.** - Los activos financieros se clasifican en efectivo, banco e inversiones mantenidas hasta el vencimiento y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

**2.4.1 Bancos.** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como activos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.4.2 Cuentas por cobrar.** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros.** - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

## **2.5 Propiedades y equipos**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento.** - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos, se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de equipo y vehículo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de equipos y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

**2.6 Pasivos financieros.** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.6.1 Préstamo.**- Representa pasivo financiero con entidad financiera, que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Este préstamo se clasifica como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

**2.6.2 Cuentas por pagar.** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

**2.6.3 Baja en cuenta de los pasivos.** - Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

**2.7 Provisiones.** - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## **2.8 Beneficios a trabajadores**

**2.8.1 Participación de trabajadores.** - La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

**2.9 Impuestos.** - El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.9.1 Impuesto corriente.** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario – SRI, al final de cada período.

**2.9.2 Impuestos corrientes y diferidos.** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.10 Reconocimiento de ingresos.** – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.11 Costos y Gastos.** - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

**2.12 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES requiere que la Administración 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

**3.3 Valuación de los instrumentos financieros** - Como se describe en la Nota 12, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 12 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019, representan importes pendientes de cobro a los diferentes clientes de la compañía, los cuales tienen vencimiento en 30 días y no generan intereses.

#### 5. IMPUESTOS

**5.1 Activos por impuestos corriente.** - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	467,143	486,210
Crédito tributario IR	<u>11,874</u>	<u>          </u>
Total	<u>479,017</u>	<u>486,210</u>

**5.2 Pasivo por impuesto corriente.** - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto renta por pagar	4,277	
IVA	<u>2,958</u>	<u>7,211</u>
Total	<u>7,235</u>	<u>7,211</u>

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

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u> (en U.S. dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>19,442</u>
Base imponible	<u>19,442</u>
Tasa de Impuesto <b>(1)</b>	22%
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados	<u>4,277</u>

**(1)** De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede el 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Sin embargo, para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala la tarifa general se mantiene en el 22% durante un año.

**5.4 Precios de Transferencia.-** De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	5,488,699	5,488,699
Depreciación acumulada	(4,345,643)	(4,255,471)
Total	<u>1,143,056</u>	<u>1,233,228</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	670,000	670,000
Maquinarias y equipos	351,662	431,283
Vehículos	102,058	106,808
Instalaciones	<u>19,336</u>	<u>25,137</u>
Total	<u>1,143,056</u>	<u>1,233,228</u>

Durante el año 2019, la compañía registró en resultados del año, gastos por depreciación por el valor de US\$90,172.

## 7. PRÉSTAMO

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>No garantizado – al costo amortizado:</i>		
Préstamo bancario	<u>436,715</u>	<u>468,928</u>

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Institución financiera</i>		
Banco del Pacifico, préstamo con vencimientos anuales hasta abril del 2020 e interés anual del 11.23%	<u>202,544</u>	<u>436,715</u>
Clasificación:		
Corriente:	202,544	183,817
No corriente:	_____	<u>252,898</u>
Total	<u>202,544</u>	<u>436,715</u>

Durante el año 2019, la compañía registró en resultados del año, costos financieros por US\$14,845 relacionado con este préstamo bancario

## 8. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Proveedores	<u>54,886</u>	<u>8,984</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Accionistas	<u>1,190,261</u>	<u>922,880</u>
Total	<u>1,245,147</u>	<u>931,864</u>
<b><i>Clasificación:</i></b>		
Corriente	54,886	8,984
No corriente	<u>1,190,261</u>	<u>922,880</u>
Total	<u>1,245,147</u>	<u>931,864</u>

## 9. PATRIMONIO

**9.1 Capital social.** - Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado representa 7,500,000 acciones de valor nominal unitario de US\$0.04. Un detalle de la estructura del capital social de la compañía es como se describe a continuación:

	<b><u>Acciones</u></b>	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>%</u></b>
MALCA BEL ANTONIO	7,491,504	299,660	99.88672
MALCA NEYRA FANNY ANDREA	7,500	300	0.10000
NEYRA OLGA DEL PILAR	994	40	0.01325
ROMAN NEYRA CARLOS DAVID	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>0.00003</u>
Total	<u>7,500,000</u>	<u>300,000</u>	<u>100.0000</u>

**9.2 Reserva Legal.** - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**9.3 Resultados acumulados.** - Corresponde a las pérdidas de ejercicios anteriores, un detalle es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados anteriores	(39,019)	(21,047)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	<u>15,165</u>	<u>(17,972)</u>
Total	<u>(23,854)</u>	<u>(39,019)</u>

## 10. INGRESOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Alquiler de maquinarias y otros	409,928	165,709
Exportación de mangos y cacao	<u>341,497</u>	<u>442,558</u>
Total	<u>751,425</u>	<u>608,267</u>

## 11. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Mantenimientos	100,547	
Depreciación	90,172	90,172
Honorarios profesionales	68,411	19,791
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	23,375	6,254
Suministros y materiales	18,522	
Participación de trabajadores	3,431	
Otros	<u>15,673</u>	<u>1,827</u>
Total	<u>320,131</u>	<u>118,044</u>

## 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**12.1 Gestión de Riesgos Financieros.** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**12.1.1 Riesgo de Crédito.** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

**12.1.2 Riesgo de Liquidez.** - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**12.2 Categorías de instrumentos financieros.** - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Bancos	277	
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>272,501</u>	<u>78,585</u>
Total	<u>272,778</u>	<u>78,585</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Sobregiro bancario	1,753	5,123
Préstamos, nota 7	202,544	436,715
Cuentas por pagar, nota 8	<u>1,245,147</u>	<u>931,864</u>
Total	<u>1,449,444</u>	<u>1,373,702</u>

**12.3 Valor razonable de los instrumentos financieros.** - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

### 13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decrete el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y está evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situaciones arriba indicadas pueden impactar en las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe (julio 31, 2020) no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

#### **14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

---