**GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS**

# **EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

**INDICE** **Página #**

Informe **de** los Auditores Independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultado integral

Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas

Estados de flujos de efectivo

*Notas a los estados financieros:*

**Abreviaturas:**

NIC -Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF -Normas Internacionales de Información Financiera

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

SRI -Servicio de Rentas Internas

US$ -U.S. dólares

ORI -Otro Resultado Integral

ISD -Impuesto a la Salida de Divisas

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de

GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A.:

**INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

***Opinión:***

***Fundamento de la opinión:***



***Énfasis:***



***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros:***

1. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
2. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando la base contable de la empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

***Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros (Ver Anexo):***

1. Los objetivos de nuestra auditoría 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 contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

***Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:***

1. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Reglamento sobre Auditoría Externa vigente, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

**“GAREF” CONSULTING CIA. LTDA. Carlos G. Almeida R.**

**SCVS-RNAE-954 Socio**

Registro No. 22.980

Abril 21 del 2021

Guayaquil – Ecuador

ANEXO

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, como parte de nuestra auditoria:

* Se identificaron y evaluaron los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, se diseñaron y aplicaron procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión.
* Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
* Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

* Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de 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, nos es requerido llamar 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 obtenida hasta la fecha del informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
* Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.
* Hemos comunicado a los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.
* También proporcionamos a los responsables de la administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a mi independencia, y cuando fuere aplicable, las correspondientes salvaguardas.

**GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A.**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

**Al 31 de diciembre del 2021 y 2020**

(Expresados en Dólares)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Notas** | **ACTIVOS** | **2021** | **2020** |
|  |  |  |  |
|  | **ACTIVOS CORRIENTES:** |  |  |
|  | Efectivo y equivalentes de efectivo |  | 777,204 |
|  | Cuentas por cobrar |  | 4,688,886 |
|  | Activo por impuestos corrientes |  | 49,446 |
|  | Inventarios |  | 6,463,705 |
|  | Otros |  | 20,360 |
|  | TOTAL ACTIVOS CORRIENTES |  | 11,999,661 |
|  |  |  |  |
|  | **ACTIVOS NO CORRIENTES:** |  |  |
|  | Propiedades y equipos, neto  Impuesto diferido  Otros |  | 6,686,124  38,709  1,525 |
|  |  |  |  |
|  | **TOTAL ACTIVOS** |  | **18,726,019** |
|  |  |  |  |
|  | **PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS** |  |  |
|  |  |  |  |
|  | **PASIVOS CORRIENTES:** |  |  |
|  | Cuentas por pagar a terceros |  | 7,198,396 |
|  | Impuestos |  | 75,784 |
|  | Obligaciones acumuladas |  | 532,104 |
|  | Otros |  | 98,112 |
|  | TOTAL PASIVOS CORRIENTES |  | 7,904,401 |
|  |  |  |  |
|  | **PASIVOS NO CORRIENTES:** |  |  |
|  | Cuentas por pagar, partes relacionadas |  | 306,510 |
|  | Obligación por beneficios definidos |  | 445,540 |
|  | TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES |  | 752,050 |
|  |  |  |  |
|  | **TOTAL PASIVOS** |  | **8,656,451** |
|  |  |  |  |
|  | **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:** |  |  |
|  | Capital social |  | 1,608,300 |
|  | Reservas |  | 626,400 |
|  | Resultados acumulados |  | 7,834,868 |
|  | **TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** |  | **10,069,568** |
|  | **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** |  | **18,726,019** |

|  |  |
| --- | --- |
| Sr. José Orbea Vaca | CPA. Christian Ramírez |
| Gerente General | Contador |

Ver notas a los estados financieros

**GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

**Al 31 de diciembre del 2021 y 2020**

(Expresados en Dólares)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Notas** |  | **2021** | **2020** |
|  |  |  |  |
|  | Ingresos por ventas |  | 22,392,374 |
|  | Costo de ventas |  | (18,439,792) |
|  | **MARGEN BRUTO** |  | **3,952,582** |
|  |  |  |  |
|  | Gastos de administración y ventas |  | (2,398,662) |
|  | **UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL** |  | **(1,553,920)** |
|  |  |  |  |
|  | OTROS INGRESOS (GASTOS) |  |  |
|  | Gastos financieros, neto |  | (72,998) |
|  | SUMAN |  | (72,998) |
|  |  |  |  |
|  | **UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** |  | **1,480,922** |
|  |  |  |  |
|  | 15% Participación de trabajadores |  | (222,138) |
|  | Impuesto a la renta corriente  Impuesto a la renta diferido |  | (331,641)  11,221 |
|  | **UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO**  **Ganancia Actuarial** |  | **938,364**  **56,356** |
|  | **Resultado Integral del Ejercicio** |  | **994,720** |

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |
| Sr. José Orbea Vaca | CPA. Christian Ramírez |
| Gerente General | Contador |

Ver notas a los estados financieros

**GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2021 y 2020**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Capital |  | …Reservas… | | |  | | | Utilidades | Otros resultados |  |  | Superávit de | Adopción por primera vez las NIFF | |  |
|  | social |  | Legal |  | Facultativa | |  | acumuladas | | integrales |  | revalorización | |  |  | Total | |
|  | (Nota ) |  |  |  |  | |  |  | |  |  | (Nota ) | |  |  |  | |
|  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  | |  |  |  | |
| Saldo al 31/12/2019 | 1,608,300 |  | 521,901 |  | 6,999 | |  | 6,237,673 | | (276,618) |  | 27,786 | |  | 971,339 | 9,097,380 | |
|  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  | |  |  |  | |
| Resultado del ejercicio  Apropiación de reserva |  |  | 97,500 |  |  | |  | 818,332 | |  |  |  | |  |  | 818,332  97,500 | |
| Otros |  |  |  |  |  | |  |  | | 56,356 |  |  | |  |  | 56,356 | |
| Saldo al 31/12/2020 | 1,608,300 |  | 619,401 |  | 6,999 | |  | 7,056,005 | | (220,262) |  | 27,786 | |  | 971,339 | 10,069,568 | |
|  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  | |  |  |  | |
| Resultado del ejercicio |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  | |  |  |  | |
|  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  | |  |  |  | |
| Ganancia Actuarial Ori |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  | |  |  |  | |
|  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  | |  |  |  | |
| Otros |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  | |  |  |  | |
|  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  | |  |  |  | |
| Saldo al 31/12/2021 |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  | |  |  |  | |

(Expresados en Dólares)

|  |  |
| --- | --- |
| Sr. José Orbea Vaca | CPA. Christian Ramírez |
| Gerente General | Contador |

Ver notas a los estados financieros

**GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Por los años terminados el 31 de diciembre el 2021 y 2020**

(Expresados en Dólares)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Notas** |  | **2021** | **2020** |
|  |  |  |  |
|  | **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:** |  |  |
|  | Efectivo recibido de los clientes |  | 23,076,654 |
|  | Pagado a proveedores y empleados |  | (19,478,216) |
|  | Impuesto a la renta pagado  Intereses pagados |  | (331,641)  (72,998) |
|  | EFECTIVO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN |  | 3,193,799 |
|  |  |  |  |
|  | **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:** |  |  |
|  | Adquisición de activos fijos |  | (490,668) |
|  | EFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN |  | (490,668) |
|  |  |  |  |
|  | **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** |  |  |
|  |  |  |  |
|  | Pago de préstamos recibidos, netos |  | (2,474,252) |
|  | EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO |  | (2,474,252) |
|  |  |  |  |
|  | **Aumento neto del efectivo** |  |  |
|  | Caja y bancos al inicio del año |  |  |
|  |  |  |  |
|  | **Caja y bancos al final del año** |  |  |

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |
| Sr. José Orbea Vaca | CPA. Christian Ramírez |
| Gerente General | Contador |

Ver notas a los estados financieros

**GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación…)**

**Por los años terminados el 31 de diciembre el 2021 y 2020**

(Expresados en Dólares)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Notas** |  | **2021** | **2020** |
|  |  |  |  |
|  | **CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:** |  |  |
|  | Utilidad del año |  | 938,364 |
|  | Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto |  |  |
|  | Depreciación de propiedades, planta y equipos  Impuesto a la renta  Participación trabajadores  Provisión cuentas incobrables |  | 618,076  331,641  222,138  49,296 |
|  | TOTAL AJUSTES |  | 1,221,151 |
|  |  |  |  |
|  | **Cambios en activos y pasivos:** |  |  |
|  | Cuentas por cobrar  Inventarios  Otros activos  Cuentas por pagar  Beneficios empleados  Otros |  | 1,163,011  (452,412)  123,002  586,364  156,392  (542,073) |
|  | TOTAL CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS |  | 1,034,284 |
|  |  |  |  |
|  | **EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** |  | 3,193,799 |

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |
| Sr. José Orbea Vaca | CPA. Christian Ramírez |
| Gerente General | Contador |

Ver notas a los estados financieros

**GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

1. **INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

1. ***Entidad Informante –*** GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC SA. fue constituida el 26 de febrero del 1991 como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador.
2. ***Operaciones y Cambios Significativos en el Período Corriente* –** La actividad principal de la compañía es la realización de trabajos de imprenta general, importaciones, compra y venta de equipos de imprenta y sus repuestos, así como, materia prima conexa (pulpa, tinta, etc).

La compañía, a partir del decreto de estado de emergencia sanitaria, tomó acciones con el fin de precautelar el negocio en marcha, estas medidas fueron: de protección el empleado y al cliente a través de mecanismos de desinfección profunda de todas las instalaciones que prestan servicios y tienen flujo de personas, entrega de equipos de protección de alta calidad para precautelar la salud de los colaboradores, traslado y movilización del personal en todos los horarios de trabajo. La oportuna gestión de estos rubros, significó para la empresa una inversión importante de recursos y capital de trabajo, con el respectivo impacto en el resultado del año corriente.

Por otro lado dado la compañía género estrategias para reformar la liquidez, con oportuna gestión de créditos, que permitieron garantizar la cobertura de los gastos operacionales y con ellos normal funcionamiento de las centrales durante los meses más críticos de emergencia sanitaria.

Para el año 2022, la compañía continuará fortaleciendo el efectivo proveniente de las operaciones y gestionando líneas de crédito con las principales instituciones financieras del país para poder atender posibles necesidades de capital de trabajo, que pudieran presentarse durante la ejecución de las operaciones.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

**c) *Covid-19 -*** La nueva pandemia de coronavirus (COVID-19) continúa propagándose rápidamente a través del globo, incluyendo Ecuador. El 11 de marzo del 2020 la epidemia fue caracterizada como una pandemia global por la Organización Mundial de la Salud, y la misma ha pasado factura no solamente en vidas humanas sino inclusive en la economía de los países y negocios. Varios gobiernos han tomado diversas medidas para contener la propagación del virus y el gobierno ecuatoriano declaró estado de excepción por calamidad pública a nivel nacional; durante dicho período de emergencia fueron suspendidos los eventos públicos masivos y se establecieron restricciones a las operaciones comerciales y servicios (excepto por aquellas considerados esenciales), incluyendo aquellos mercados en los cuales opera la empresa, a pesar de lo cual no se ha deteriorado la calidad de la cartera de clientes del negocio.

Las medidas tomadas por el gobierno ecuatoriano incluyeron toque de queda nacional con limitaciones en el movimiento de personas, restricciones de vuelos y transporte de personas, restricciones vehiculares y suspensión de actividades laborales, así como asistencia directa a la población y empresas, principalmente PYMES. También se dispuso la modalidad laboral de teletrabajo con presencia física reducida en las instalaciones, otorgamiento de vacaciones y reducciones de jornada laboral.

La Administración ha evaluado el impacto potencial del COVID-19 en la Compañía y, basada en la evaluación actual se ha determinado que dicho impacto sobre las operaciones de la empresa y los importes contables de activos y pasivos no es significativo.

**d) *Situación Económica del País -*** La caída económica del país estimada por el Fondo Monetario Internacional (FMI) se ubicaría en un 11% al cierre del 2020, causada por las complicaciones presentadas en el comercio mundial durante los primeros meses de la pandemia; la proyección de recuperación del producto interno bruto (PIB) para el año 2021 se estima en un incremento del 4.8%.

Las autoridades nacionales continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas como reducción de la jornada del sector público, reducción del tamaño del Estado, renegociación de la deuda pública, y obtención de nuevos recursos mediante préstamos a organismos multilaterales estableciendo un nuevo programa de mediano plazo con el FMI y entidades como el Banco Mundial y el Banco Interamericano de Desarrollo para mitigar los efectos de la crisis, restaurar la estabilidad macroeconómica y garantizar la sostenibilidad de las finanzas públicas.

1. **BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS** 
   1. ***Declaración de Cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB por sus siglas en inglés) y vigentes en el año 2021; en este sentido, han sido preparados bajo la presunción de que la Compañía opera sobre una base de negocio en marcha.

Los estados financieros del año 2020 proveen información comparativa respecto al periodo anterior.

* 1. ***Bases de Preparación*** - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por: a) Las obligaciones de beneficios a largo plazo con trabajadores (jubilación patronal y desahucio) que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía; y, b) Vehículos, los cuales son valorizados utilizando en método de revaluó, a partir del año 2021.
  2. ***Moneda Funcional*** - Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000; consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, a menos que se indique lo contrario.

* 1. ***Autorización para Emisión de los Estados Financieros*** – Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2021 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 30 de marzo del 2022 y en su opinión serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones, en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros correspondientes al año 2020 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 12 de marzo del 2021.

1. **RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**
   1. ***Efectivo y Equivalentes de Efectivo*** - Incluyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos o instituciones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, cuyos importes están disponibles a la vista y sobre los cuales no existen restricciones que limiten su uso. También se incluye los sobregiros bancarios, si hubieran, los cuales son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera, en caso de ser significativos.
   2. ***Instrumentos Financieros –*** Son instrumentos financieros básicos, no derivados, con pagos fijos y determinables que no cotizan en un mercado activo, están constituidos por las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a corto y largo plazo, y son medidos inicialmente al precio de la transacción. Se clasifican como corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financieros, los cuales se clasifican como no corrientes.

***Cuentas por cobrar****:* Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, generalmente a terceros no relacionados, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 el periodo promedio de cobro es de 60 días, respectivamente.

***Cuentas por Pagar a Corto Plazo***: Son obligaciones comerciales principalmente con terceros no relacionados que se originan al momento de la adquisición de los bienes o servicios recibidos que son utilizados en las operaciones del negocio. Generalmente se cancelan contra entrega de los bienes y servicios adquiridos y no generan intereses.

***Cuentas por Pagar a Largo Plazo:*** Son obligaciones con partes relacionadas que se registran a su valor nominal, equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses, y se clasifican como de largo plazo considerando que no tienen fecha específica de exigencia.

***3.3. Inventarios:*** Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer perdidas por obsolescencia la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

**3.4.** ***Propiedades y Equipos***:

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

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

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

**Medición posterior al reconocimiento modelo de revaluación** - Posteriormente del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios y la maquinaria y equipo serán medidos en sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor, en el caso de producirse. Las revaluaciones se efectuarán periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación en las propiedades y equipos, se reconocerán en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de mismo previamente, reconocida en resultados en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El saldo de revaluación incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas de activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida del activo es utilizado.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelaran de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias. La revaluación del terreno no genera impuesto a la renta diferido por cuánto el terreno no se deprecia y además en el momento de su venta, en caso de producirse, tampoco generaría impuesto a la renta por ser esa eventual transacción considerada como una renta exenta.

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

A continuación, se presenta las primeras partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación:

Clases de activos

(En años)

Vehículos 5

Equipos de computación 3

Equipos de seguridad 10

Muebles y enseres 10

Maquinarias y equipos 10

Edificio 20

**Retiro o venta de propiedades planta y equipos** - La utilidad o perdida que surjan derretido o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

**3.5.** ***Deterioro del valor de los Activos*** - En cada fecha sobre la que se informa se revisan los valores en libros de los activos para determinar si existen indicios de que los activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros; si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo, o grupo de activos relacionados, se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo, o grupo de activos, en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**3.6. *Participación de Trabajadores*** – El gasto de participación de trabajadores en las utilidades de la Compañía, es registrado en el periodo en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15% a la utilidad contable antes del impuesto a la renta y de dicha participación de trabajadores.

**3.7. *Impuesto a la renta*** - El efecto por impuesto a la renta se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias y se determina como la suma del impuesto corriente más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos, si hubiera.

*Impuesto Corriente* - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento establecen que las sociedades nacionales pagarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre la utilidad gravable (base imponible), después del 15% de participación de trabajadores, con un monto de impuesto mínimo equivalente al valor del anticipo calculado en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio anterior. Sin embargo, las sociedades aplicarán la tarifa del 28% cuando se incumpla con la obligación de informar anualmente la composición accionaria.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a partidas conciliatorias producidas por ingresos diferidos (si existieran), gastos no deducibles y otras deducciones y beneficios de ley.

La provisión del impuesto a la renta, calculada mediante la tasa de impuesto señalada, es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

*Impuesto Diferido -* Es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro; y los activos por impuesto a la renta diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro más los créditos tributarios por pérdidas fiscales amortizables en el futuro.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

**3.8. *Reconocimiento de Ingresos*** -Los ingresos son medidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de descuentos otorgados e impuestos asociados con la venta.

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos cuando tales servicios han sido completados en su totalidad y se ha cumplido con el contrato o acuerdo con el cliente, juntamente con los ingresos por comisiones.

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes.

**3.9.** ***Reconocimiento de Costos y Gastos***:

**Costos de ventas** - Se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de los ingresos de actividades ordinarias.

**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.

**3.10. *Pagos por Arrendamientos*** – Los pagos realizados por contratos de arrendamientos en los cuales una parte significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad de los activos no son transferidos al Arrendatario, son clasificados como “operativos” y se reconocen como resultados bajo el método lineal durante el periodo de arrendamiento.

**3.11. *Participación de Trabajadores*** - El gasto de participación de trabajadores es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15% a la base imponible determinada.

**3.12. *Provisiones y Contingencias*** - Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento y se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando constituyen 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; y siempre que el importe pueda ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es una obligación posible, surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revelan en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

**3.13. *Beneficios a Empleados*:**

**Beneficios definidos jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación del beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son re clasificadas utilidad o pérdida del período.

**3.14. *Capital Social* –** Las acciones ordinarias emitidas por la Compañía son registradas a su valor nominal, que es igual al valor de la transacción, y clasificados en la cuenta de capital social, dentro del patrimonio

**3.15. *Reserva Legal* -** La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada únicamente para absorber pérdidas de operaciones o para aumentar el capital.

**3.16. *Reserva Facultativa* -** La Ley de Compañías del Ecuador permite la constitución de reservas por decisión de los Accionistas o en cumplimiento a los estatutos de la Sociedad. Esta reserva está a disposición de las Accionistas y deben utilizarse de acuerdo con el fin para el cual fueron constituidas, excepto que existan pérdidas, en cuyo caso deben utilizarse automáticamente para compensar las mismas, en el año en que ocurran.

**3.17. *Superávit de Revalorización –*** Tiene su origen en la aplicación del modelo de revalúo para vehículos de la Compañía y según disposiciones de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de este superávit no puede ser capitalizado y tampoco puede ser distribuido como dividendo a los Accionistas.

**3.18. *Otros Resultados Integrales* -** Los otros resultados integrales comprenden las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.Los componentes de otros resultados integrales incluyen principalmente cambios en el superávit por revalorización y ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones.

1. **CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES**

**Normas internacionales emitidas aún no vigentes**, - A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban vigentes al 31 de diciembre de 2021. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

|  |  |
| --- | --- |
| **Normas, modificaciones y mejoras Vigencia** | **Fecha Efectiva de Vigencia** |
| Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 por: Reforma de la Tasa de Interés de Referencia-Fase 2. | 1 de enero de 2021 |
| Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios: Marco Conceptual. | 1 de enero de 2022 |
| Mejoras (ciclos 2018 - 2020): NIIF 1 Adopción por Primera vez de las  Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 Instrumentos  Financieros y NIC 41 Agricultura. | 1 de enero de 2022 |
| Modificaciones a la NIC 16 Propiedad, planta y equipo: Componentes de  Costo. | 1 de enero de 2022 |
| Modificaciones a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos  Contingentes: Costos de contrato Oneroso. | 1 de enero de 2022 |
| Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros en lo relacionado a la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes. | 1 de enero de 2023 |
| NIIF 17 Contratos de Seguro. | 1 de enero de 2023 |

La Administración estima que, dadas sus operaciones, las mismas no tendrán ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros de la Compañía.

1. **INFORMACION RESPECTO DE LA INCERTIDUMBRE EN JUICIOS Y ESTIMACIONES**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

***a) Incertidumbres:*** Las principales incertidumbres tienen relación con:

*Estimación de los impactos relacionados con la pandemia global de COVID-19 –* La Compañía ha considerado los posibles efectos que pueden resultar del COVID-19 en la preparación de los estados financieros adjuntos, incluyendo la recuperación de los importes de cuentas por cobrar y demás activos financieros y no financieros. En la evaluación de los supuestos relacionados con las incertidumbres futuras en la economía global y nacional debido al COVID-19, a la fecha de aprobación de los estados financieros adjuntos la Compañía ha utilizado información interna y externa de diferentes fuentes, proyecciones económicas e información financiera de clientes, y anticipa que los importes contables de los activos serán recuperados. El impacto del COVID-19 en los estados financieros de la empresa puede eventualmente diferir de los estimados a la fecha de aprobación de estos.

***b) Juicios en la Aplicación de las Políticas Contables***: La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF 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:

**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 de valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial' utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano.

**Valuación de los instrumentos financieros** - 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.

**Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía**

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano, Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

1. **EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

2021 2020

|  |  |
| --- | --- |
|  | 774,954 |
|  | 2,310 |
|  | 777,264 |

Bancos

Caja

Total

**7. CUENTAS POR COBRAR**

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Comerciales:  Clientes  Deterioro de cheques  Deterioro de cuentas por cobrar  Subtotal |  | 4,254,238  211,349  (198,742)  4,266,845 |
| Otras cuentas por cobrar  Compañía relacionada  Anticipos a proveedores  Empleados  Otros  Subtotal  Total |  | 155,431  74,712  23,323  168,575  422,041  4,688,886 |

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, clientes incluye créditos otorgados hasta 90 días.

**8. ACTIVO Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Activos por impuestos corrientes:  ISD  Crédito tributario Impuesto a la renta  Crédito tributario IVA  Total |  | 32,943  16,503  0  49,446 |
| Pasivo por impuestos corrientes  Otros |  | 75,784 |

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente –** Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el resultado tributario, a fin de determinar el impuesto a la renta corriente, es como sigue:

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Utilidad antes de impuesto a la renta  Partida conciliatoria:  (+) Gastos no deducibles  (-) Deducibles adicionales  (+) Generación: VNR Inventarios  (+) Generación: Provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio |  | 1,258,784  68,980  (38,797)  37,599 |
| Utilidad gravable  Impuesto a la renta causado |  | 1,326,566  331,641 |

**Movimiento de crédito tributario**

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Saldo al comienzo del año  Provisión del año  Anticipos del Impuesto a la renta  Retenciones clientes del año |  | (25,860)  331,641  (7,079)  (315,205) |
| Crédito tributario |  | (16,503) |

**9. INVENTARIOS**

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Inventario bobinas  En tránsito (1)  Productos terminados  Materia prima  Otros |  | 4,042,314  959,305  616,156  358,986  486,944 |
| Total |  | 6,463,705 |

**10. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Costo  Depreciación acumulada  Total |  | 11,324,535  (4,638,411)  6,686,124 |
| **Clasificación**  Terreno  Edificio  Maquinarias y equipos  Construcción en curso  Vehículos  Muebles y enseres  Equipos de computación  Equipos de seguridad  Total |  | 1,898,140  461,156  7,621,903  484,133  502,984  198,799  141,445  15,975  11,324,535 |

**11. CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS**

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Comerciales  Proveedores  Otras cuentas por pagar  Compañía relacionada  Accionista  Otras  Subtotal  Total |  | 3,911,661  6,880  306,510  3,279,855  3,593,245  7,504,906 |
| **Clasificación**  Corriente  No corriente  Total |  | 7,198,396  306,510  7,504,906 |

**12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Participación de trabajadores  Beneficios sociales  IESS por pagar  Otras |  | 222,138  260,501  38,653  10,812 |
| Total |  | 532,104 |

**13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Representan obligaciones a largo plazo por beneficios definidos a empleados, de acuerdo con la normativa legal vigente y los saldos al 31 de diciembre del 2021 y 2020 coinciden con los estudios actuariales realizados a tales fechas:

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Jubilación patronal  Bonificación por desahucio |  | 335,648  109,892 |
| Total |  | 445,540 |

**Jubilación patronal**. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin prejuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

**Bonificación por desahucio.** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25o/o de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2O21 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

**14. PATRIMONIO**

**14.1 Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2O21, el capital suscrito y pagado representa 1,608,300 acciones de valor nominal unitario de US$1" Un detalle de la estructura del capital social de la compañía es como se describe a continuación:

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Orbea Arellano José Xavier  Orbea Arellano Raúl David  Orbea Vaca José Walter |  | 643,320  643,320  321,660 |
| Total |  | 1,608,300 |

**14.2 Reservas –** Al 31 de diciembre del 2021 corresponde a lo siguiente:

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Reserva legal  Reserva facultativa y estutaria |  | 619,401  6,999 |
| Total |  | 626,400 |

**14.3 Resultados acumulados -** Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos.

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Resultados distribuibles  Reserva según PCGA anteriores:  Reserva por revaluación de propiedades  Adopción por primera vez de las NIIF  ORI  Otros |  | 7,056,005  27,786  971,339  64,643  (284,905) |
| Total |  | 7,834,868 |

**Reservas según PCGA anteriores** - Los saldos acreedores de las reservas de capital y por revaluación de propiedades, podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

**Reserva por revaluación de propiedades.** - Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado de ciertos rubros de propiedades y otros activos mantenidos para la venta. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no está disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**Otros resultados integrales** - Representan las ganancias y/o pérdidas que surgen por las nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos.

**15. VENTAS NETAS**

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Ventas cajas de camarón local, agendas, etc  Ventas cajas de camarón de exportación  Otros |  | 20,310,268  2,049,016  33,090 |
| Total |  | 22,392,374 |

**16. COSTO DE VENTAS**

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Cajas de camarón local  Cajas de camarón exportación  Congelados canastillas  Otros |  | 12,354,646  1,001,106  1,532,129  3,551,911 |
| Total |  | 18,439,792 |

**17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Gastos Administrativos  Gastos de Ventas  Total  Sueldos, salarios, beneficios sociales e indemnizaciones  Honorarios profesionales  Baja de inventarios  Arrendamientos  Impuestos, contribuciones y otros  Aportes a la seguridad social  Depreciaciones  Servicios básicos  Mantenimientos y reparaciones  Gastos de gestión  Suministros y materiales  Deterioros activos financieros  Promoción y publicidad  Seguros y reaseguros  Gastos de viajes  Otros |  | 1,827,739  570,923  2,398,662  662,224  361,055  231,688  188,103  176,149  101,070  58,256  47,188  38,636  35,553  25,303  24,296  12,817  8,239  3,313  424,772 |
| Total |  | 2,398,662 |

**18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuentas por cobrar:**  Sabella S.A.  **Cuentas por pagar:**  Sabella S.A.  **Gastos de arriendo:**  Sabella S.A. |  | 155,431  6,880  180,000 |
|  |  |  |

**19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**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.

**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.

**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.

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

2021 2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Activos financieros:  Efectivo y bancos  Cuentas por cobrar  Total |  | 777,264  4,688,886  5,466,150 |
| Pasivos Financieros:  Préstamo  Cuentas por pagar  Total |  | 7,504,906  7,504,906 |

**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.

**20. REFORMAS TRIBUTARIAS**

Con fecha 31 de diciembre del 2021 se publicó en el Registro Oficial la Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria, cuyos principales aspectos son:

* Establece una contribución única y temporal, durante tres años, equivalente al 0.10% hasta el 0.20% sobre los ingresos iguales o superiores a US$1 millón, según su declaración de impuesto a la renta del año 2018, de todas las entidades económicas del sector privado. Esta contribución se pagará en marzo de cada año.
* Se grava con IVA, a partir del segundo semestre del 2020, los servicios digitales locales e importados. También se grava con 10% de Impuesto a los Consumos Especiales los servicios pospago de telefonía celular para personas naturales.
* Elimina la obligatoriedad de pagar anticipos del impuesto a la renta corporativo.
* Limita al 20% de la utilidad anual más 15% de participación a trabajadores más intereses, depreciaciones y amortizaciones, el gasto total anual que pueden deducirse las sociedades, por concepto de préstamos con partes relacionadas. Esta disposición aplica para el año 2019.
* A partir del ejercicio fiscal 2021 permite la deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio únicamente para trabajadores con al menos diez años de antigüedad, siempre que se aporten en efectivo a Administradoras de Fondos autorizadas en el Mercado de Valores.
* Establece una retención de impuesto a la renta del 35% sobre los dividendos que se paguen, cuando no se cumpla la obligación de reportar la composición accionaria de las Sociedades.
* Establece la figura de determinación presuntiva del impuesto a la renta, por parte del SRI, en base de catastros tributarios o registros que posea la Administración Tributaria.

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2021 y hasta la fecha de emisión de este informe (9 de abril del 2022) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos. La empresa continúa monitoreando los impactos de la pandemia de COVID-19 sobre la demanda de sus servicios, la cual no ha tenido impactos significativos después de la fecha de cierre.