**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*

**Contenido**

Informe **de** los Auditores Independientes

*Estados financieros:*

…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

*Apéndices:*

* Anexo A – Índice
* Anexo B - Abreviaturas

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A.**

**A los señores Accionistas de Gráficas Impacto GRAFIMPAC S.A.:**

***Opinión:***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de VISACOM S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2021 y 2020, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VISACOM S.A. al 31 de diciembre del 2021 y 2020, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

***Fundamento de la opinión:***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección “Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

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

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.

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:***

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.

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.

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

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.

***Asunto de énfasis:***

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención que los estados financieros de GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A., al 31 de diciembre del 2020 y por el año terminado en esa fecha fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 21 de abril del 2021 expresó una opinión sin salvedades. Las cifras por el año terminado en esa fecha se incluyen únicamente para propósitos comparativos.

**CPAALMEIDA CIA. LTDA. Carlos G. Almeida R.**

**SCVS-RNAE-1343 Socio**

Registro No. 22.980

Abril XX del 2022

Guayaquil – Ecuador

**GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A.**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

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

(Expresados en US$)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Notas** | **ACTIVOS** | **2021** | **2020** |
|  |  |  |  |
|  | **ACTIVOS CORRIENTES:** |  |  |
|  | Efectivo y equivalentes de efectivo |  | 777,264 |
|  | Cuentas por cobrar, principalmente comerciales |  | 4,688,886 |
|  | Activo por impuestos corrientes |  | 49,446 |
|  | Inventarios |  | 6,463,705 |
|  | Otros activos corrientes |  | 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 NO CORRIENTES |  | 6,726,358 |
|  | **ACTIVOS TOTALES** |  | **18,726,019** |
|  |  |  |  |
|  | **PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS** |  |  |
|  |  |  |  |
|  | **PASIVOS CORRIENTES:** |  |  |
|  | Cuentas por pagar |  | 7,198,396 |
|  | Pasivos por impuestos corrientes |  | 75,784 |
|  | Obligaciones acumuladas |  | 532,104 |
|  | Otros pasivos corrientes |  | 98,117 |
|  | TOTAL, PASIVOS CORRIENTES |  | 7,904,401 |
|  |  |  |  |
|  | **PASIVOS NO CORRIENTES:** |  |  |
|  | Cuentas por pagar, partes relacionadas |  | 306,510 |
|  | Obligaciones por beneficios definidos |  | 445,540 |
|  | TOTAL, PASIVOS NO CORRIENTES |  | 752,050 |
|  | PASIVOS TOTALES |  | 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 |
|  | **PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES** |  | **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 US$)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Notas** |  | **2021** | **2020** |
|  |  |  |  |
|  | Ingresos por ventas |  | 22,392,374 |
|  | Costo de ventas |  | (18,439,792) |
|  | **MARGEN BRUTO** |  | **3,952,582** |
|  |  |  |  |
|  | Gastos de administración |  | (1,827,739) |
|  | Gastos de ventas |  | (570,923) |
|  | Total, gastos de administración y ventas |  | (2,398,662) |
|  | **UTILIDAD OPERACIONAL** |  | **1,553,920** |
|  |  |  |  |
|  | GASTOS FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS: |  |  |
|  | …Gastos financieros |  | (59,682) |
|  | …Otros ingresos (gastos) |  | (13,316) |
|  | **UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION 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 NETA** |  | **938,364** |
|  | Ganancia actuarial |  | 56,356 |
|  | **Resultado integral** |  | **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**

(Expresados en US$)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Capital social (Nota x) | Reserva legal | Reserva facultativa | Resultados acumulados (Nota x) | Total |
| Saldo al 31/12/2019 | 1,608,300 | 521,901 | 6,999 | 6,960,180 | 9,097,380 |
|  |  |  |  |  |  |
| Resultado del ejercicio |  |  |  | 938,364 | 938,364 |
| Ganancia actuarial ORI |  |  |  | 56,356 | 56,356 |
| Apropiación de reserva |  | (97,500) |  | (97,500) | - |
| Otros |  |  |  | (22,532) | (22,532) |
|  |  |  |  |  |  |
| Saldo al 31/12/2020 | 1,608,300 | 626,400 | 6,999 | 7,834,868 | 10,069,568 |
|  |  |  |  |  |  |
| Resultado del ejercicio |  |  |  |  |  |
| Ganancia actuarial ORI |  |  |  |  |  |
| Apropiación de reserva |  |  |  |  |  |
| Otros |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Saldo al 31/12/2020 | 1,608,300 |  |  |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 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 US$)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **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 LAS OPERACIONES |  | 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 UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO |  | (2,474,252) |
|  |  |  |  |
|  | **Aumento neto del efectivo** |  | **228,879** |
|  | Efectivo y equivalentes, inicio del año |  | 548,385 |
|  | **Efectivo y equivalentes, final del año** |  | **777,264** |

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

Ver notas a los estados financieros

1. **INFORMACION GENERAL**

***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, y su plazo de vida es…

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.)

***Situación Económica del País –*** Luego de una caída del PIB de -7.8% en el año 2020 originada en las consecuencias económicas derivadas de la pandemia de covid-19, en el año 2021 se prevé una recuperación del +4% y 2.5% para el año 2022.

El nuevo régimen que asumió en mayo del 2021 ha basado su plan de gobierno en un plan masivo de vacunación contra el covid-19, nueva reforma tributaria y aumento de precios de los combustibles a efectos de reducir el déficit fiscal, y refinanciamiento de los créditos con organismos multilaterales, principalmente FMI y BID. También se impulsan acuerdos comerciales con diversos países del globo y se espera una reforma laboral que promueva la creación de nuevos puestos de trabajo formal.

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 (NIIF) 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 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.
  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 xx de xxx 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*** - Representan 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 incluyen los sobregiros bancarios, si hubiese, 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 Comerciales:* 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 xx días y xx 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 y 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:* 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.

*Baja de instrumentos Financieros:*Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado: o, (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo; y, (iii) Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o su control.

Un pasivo financiero (o parte de este) se elimina del estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se ha extinguido; esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada o cancelada, o bien ha expirado.

* 1. ***Inventarios:*** El costo de los inventarios se determina utilizando el método promedio sobre una base de costos históricos, excepto para bobinas en las cuales se aplica el costo especifico de adquisición a partir del año 2021 (Ver nota 4).

Los inventarios se valúan al menor entre el costo de adquisición o producción y el valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos variables de venta aplicables. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más gastos de importación.

En caso de ser necesario los inventarios incluyen una provisión para reconocer perdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su utilización en la producción o venta.

* 1. ***Propiedades, Planta y Equipos***: Las partidas de propiedades, planta y equipos se reconocen como activo no corriente por cuanto de ellos se derivan beneficios económicos futuros y, excepto por maquinarias y equipos y vehículos, están registrados a su costo de adquisición menos depreciación acumulada de los mismos. Después del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipos y los vehículos, fueron registrados mediante el método de la revaluación, en base a avalúos practicados por un perito independiente, menos la depreciación acumulada correspondiente.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen, incluyendo los repuestos adquiridos para su uso inmediato. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados.

La vida útil, el valor residual y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. El método de depreciación es calculado usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

Clases de activos Vida útil

(En años)

Vehículos 5

Equipos de computación 3

Equipos de seguridad 10

Muebles y enseres 10

Maquinarias y equipos 10

Edificio 20

*Venta o baja de propiedades planta y equipos -* La utilidad o perdida que surjan del retiro o venta de un activo de este rubro es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados del año. En el caso de activos revaluados, el saldo de la reserva por dicha revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

**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 tales indicios, se estima y compara el valor en libros con el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados); 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.

* 1. ***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.

* 1. ***Reconocimiento de Costos y Gastos***: Los costos y gastos son registrados al costo histórico y reconocidos conforme se incurren o conocen, independientemente de la fecha de pago registrándose en el periodo más cercano a la fecha en que se conocen.
  2. ***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. ***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.
  4. ***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.

*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.

**3.11. *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.

**3.12. *Beneficios a Empleados*:** De acuerdo con su exigibilidad los beneficios a empleados se clasifican como de corto y largo plazo:

*Beneficios a largo plazo* ***-*** El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía; dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados, necesariamente. La normativa legal vigente no prevé la obligatoriedad de que estas reservas sean respaldadas con activos específicos, o aportadas a empresas especializadas en administración de fondos, fideicomisos o entidades similares; sin embargo, la Compañía debe mantener los fondos necesarios para esta obligación.

De igual manera el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por Desahucio, solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Los costos de los beneficios por jubilación patronal y desahucio son registrados mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, con base en el cálculo efectuado por un Actuario (especialista independiente) reconocido. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

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.

*Beneficios a corto plazo* ***-***Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía (PT), los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado; con excepción del 15% PT (Ver nota 3.6), de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador.

*Beneficios por indemnización* ***-***Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

**3.13. *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

**3.14. *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.

**3.15. *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.

**3.16. *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.

**3.17. *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 POLITICA CONTABLE**

En el año 2021 la Compañía eligió cambiar su política contable para determinar el costo de los inventarios de bobinas por el método de identificación especifica (costo promedio hasta el año 2020); la Gerencia considera que este cambio contable resulta en una presentación más fiable y razonable de la posición financiera y los resultados de la Compañía. Como resultado de este cambio contable, al 31 de diciembre del 2021 los activos y patrimonio disminuyeron en US$xx millones, y los resultados del ejercicio se incrementaron en el mismo importe.

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.

***Incertidumbres:*** La principal incertidumbre tienen relación con el cálculo de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)

Al determinar el pasivo para beneficios a largo plazo con trabajadores (Nota x), los estudios actuariales deben hacer una estimación de los incrementos de sueldos durante los siguientes años, la tasa de descuento a utilizar para calcular el valor presente y el número de empleados que se espera que abandonen la empresa antes de recibir los beneficios. Cualquier cambio en estos supuestos puede impactar en el importe en libros de las reservas para jubilación patronal y desahucio. Las principales variables utilizadas en los cálculos actuariales son:

* Tasa de descuento: xxx% en el año 2021 (3.20% en 2020)
* Tasa esperada de incremento salarial: xxx% en el año 2021 (1.31% en 2020)
* Tasa promedio de rotación de personal: xxx$ en el año 2021 (11.8% en el 2020)

***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 información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las principales estimaciones y aplicación de juicio profesional tienen relación con:

*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.

*Provisión de impuesto a la renta* – Y del saldo de impuesto a la renta por pagar, son determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La Gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, y para ciertas decisiones han recurrido al asesoramiento de consultores tributarios; sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, en cuyo caso podrían generarse ajustes por impuestos en el futuro.

1. **ADMINISTRACION DE RIESGOS**

La administración de riesgos está bajo responsabilidad de la Gerencia, la cual dispone de una organización y de sistemas de información que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presentan los riesgos a los que está expuesta 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 Mercado*: El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

El riesgo de mercado incluye el riesgo cambiario, de precios y de tasa de interés, ninguno de los cuales afecta a la Compañía. Los activos y pasivos, así como las transacciones de la empresa, se denominan en dólares de los EE. UU. por lo que no hay exposición a riesgos de tipo de cambio; tampoco hay exposición a riesgo de precios ya que la compañía mantiene únicamente instrumentos financieros básicos; y, la empresa no registra pasivos que generen intereses por lo que tampoco está expuesta al riesgo de tasa de interés.

*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 involucrarse únicamente 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.

***Administración del Riesgo de Capital****:* Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital optima para reducir el costo de capital. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la empresa no presenta endeudamiento externo al cierre del ejercicio, por lo tanto, su estructura de capital esta por encima del total de sus activos permanentes.

1. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

*Categorías de Instrumentos Financieros:*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
| *Activos Financieros:* |  |  |  |
| Efectivo y bancos |  |  | 777,264 |
| Cuentas por cobrar |  |  | 4,688,886 |
| Total |  |  | 5,466,150 |
| *Pasivos Financieros:* |  |  |  |
| Cuentas por pagar |  |  | (7,504,906) |
| Posición neta |  |  | (2,038,756) |

La Compañía considera que el valor en libros de los activos y pasivos financieros se aproximan a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

1. **EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
| Bancos |  |  | 774,954 |
| Caja |  |  | 2,310 |
| Total |  |  | 777,264 |

**9. CUENTAS POR COBRAR**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
| *Comerciales:* |  |  |  |
| …Clientes |  |  | 4,254,238 |
| …Otras cuentas por cobrar comerciales |  |  | 211,349 |
| …Deterioro de cuentas por cobrar |  |  | (198,742) |
| Subtotal |  |  | 4,266,845 |
| *Otras cuentas por cobrar:* |  |  |  |
| …Compañías relacionadas (Nota x) |  |  | 155,431 |
| …Anticipo a proveedores |  |  | 74,712 |
| …Empleados |  |  | 23,323 |
| …Otros |  |  | 168,575 |
| Total |  |  | 4,688,886 |

**10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
| *Activos por impuestos corrientes:* |  |  |  |
| …Impuesto a la salida de divisas ISD |  |  | 32,943 |
| …Crédito tributario por impuesto a la renta |  |  | 16,503 |
| Total |  |  | 49,446 |
| *Pasivos por impuestos corrientes:* |  |  |  |
| …Otros |  |  | 75,784 |

**11. INVENTARIOS**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
| Inventario de bobinas |  |  | 4,042,314 |
| Inventarios en tránsito |  |  | 959,305 |
| Productos terminados |  |  | 616,156 |
| Materias primas |  |  | 358,986 |
| Otros |  |  | 486,944 |
| Total |  |  | 5,488,563 |

A partir del 1º de enero del 2021 la compañía cambió el método utilizado para valuación del inventario de bobinas, del costo promedio al método de identificación especifica. Ver nota 4.

**12. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
|  |  |  |  |
| Costo de adquisición |  |  | 11,324,535 |
| Depreciación acumulada |  |  | (4,638,411) |
| Propiedades y equipos, neto |  |  | 6,686,124 |
|  |  |  |  |
| *Clasificación:* |  |  |  |
| Terreno |  |  | 1,898,140 |
| Edificio |  |  | 461,156 |
| MaquinariayEquipos |  |  | 7,621,903 |
| Construcciónencurso |  |  | 484,133 |
| Vehículos |  |  | 502,984 |
| Mueblesyenseres |  |  | 198,799 |
| Otros, principalmente equipodecomputación |  |  | 157,420 |
| Total |  |  | 11,324,535 |

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 no se ha registrado ninguna perdida por deterioro de estos activos al no existir indicios de ello. Tampoco existen activos entregados en hipoteca o garantía de obligaciones con terceros.

*Movimiento del periodo:*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |

Saldo inicial 6,686,124 6,813,532

Compras 490,668

Gasto de depreciación (618,076)

Saldo final 6,686,124

**13. CUENTAS POR PAGAR**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
|  |  |  |  |
| *Comerciales, proveedores* |  |  | 3,911,661 |
| *Otras cuentas por pagar:* |  |  |  |
| …Partes relacionadas (Nota 18) |  |  | 313,390 |
| …Otras |  |  | 3,279,855 |
| Total |  |  | 7,504,906 |
|  |  |  |  |
| *Clasificación:* |  |  |  |
| Corriente |  |  | 7,198,396 |
| Nocorriente |  |  | 306,510 |
| Total |  |  | 7,504,906 |

**14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
|  |  |  |  |
| Beneficios sociales por pagar (1) |  |  | 482,639 |
| Cuentas por pagar al IESS |  |  | 38,653 |
| Otras |  |  | 10,812 |
| Total |  |  | 532,104 |

(1) Incluye saldo de participación de trabajadores por pagar US$xxx en el 2021 y US$222,138 en el 2020.

*Movimiento de beneficios sociales por pagar a trabajadores:*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |

Saldo inicial 482,639

…Provisiones

…Pagos

Saldo final 482,639

**15. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Representan obligaciones a largo plazo por beneficios definidos a trabajadores, de acuerdo con la normativa legal vigente:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
|  |  |  |  |
| Jubilación Patronal |  |  | 335,648 |
| Bonificación por desahucio |  |  | 109,892 |
| Total |  |  | 445,540 |

*Movimiento del periodo:*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |

Saldo inicial 445,540 402,892

…Provisiones (costo de servicios presentes) 87,068

…Costo financiero 14,539

…Otros resultados integrales ORI (47,882)

…Pagos (11,068)

Saldo final 445,540

Los saldos contables coinciden con los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada, que fueron realizados al 31 de diciembre del 2O21 y 2020 por un actuario independiente. El valor presente 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.

**16. PATRIMONIO**

***16.1 Capital Social***

Al 31 de diciembre del 2O21, el capital suscrito y pagado está representado por 1,608,300 acciones ordinarias registradas a su valor nominal unitario de US$1.00, que es igual al valor de la transacción; acciones de propiedad de personas naturales, ecuatorianas, por lo que su capital es 100% nacional.

***16.2 Reservas***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
|  |  |  |  |
| Reserva legal |  |  | 619,401 |
| Reserva facultativa |  |  | 6,999 |
| Total |  |  | 626,400 |

***16.3 Resultados acumulados***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
|  |  |  |  |
| Utilidades de años anteriores |  |  | 6,771,100 |
| Superávit por revaluación de propiedades |  |  | 27,786 |
| Resultado por adopción por primera vez de las NIIF |  |  | 971,339 |
| Otros resultados integrales |  |  | 64,643 |
| Total |  |  | 7,834,868 |

*Utilidades de años anteriores:* Resultados de ejercicios anteriores que están a libre disposición de los accionistas.

*Superávit por revaluación de propiedades:* 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:* Este saldo no está disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado, pero puede ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y puede ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

*Otros resultados integrales:* Ganancias y/o pérdidas que surgen por las nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos.

**17. VENTAS NETAS**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
|  |  |  |  |
| Ventas locales |  |  | 20,310,268 |
| Exportaciones |  |  | 2,049,016 |
| Otros |  |  | 33,090 |
| Total |  |  | 22,392,374 |

**18. COSTO DE VENTAS**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
| Consumo de materias primas e insumos |  |  | 14,101,154 |
| Mano de obra |  |  | 1,390,989 |
| Mantenimiento y reparaciones |  |  | 858,954 |
| Suministros, materiales y repuestos |  |  | 600,711 |
| Depreciación |  |  | 559,820 |
| Otros costos |  |  | 928,164 |
| Total |  |  | 18,439,792 |

**19. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
|  |  |  |  |
| Nómina y beneficios de trabajadores |  |  | 662,224 |
| Honorarios profesionales |  |  | 361,055 |
| Baja de inventarios |  |  | 231,688 |
| Arrendamientos |  |  | 188,103 |
| Impuestos, contribuciones y otros |  |  | 176,149 |
| Aportes a la seguridad social |  |  | 101,070 |
| Depreciaciones |  |  | 58,256 |
| Servicios básicos |  |  | 47,188 |
| Mantenimiento y reparaciones |  |  | 38,636 |
| Gastos de gestión |  |  | 35,553 |
| Suministros y materiales |  |  | 25,303 |
| Deterioro de cuentas por cobrar |  |  | 24,296 |
| Promoción y publicidad |  |  | 12,817 |
| Seguro y reaseguros |  |  | 8,239 |
| Gastos de viaje |  |  | 3,313 |
| Otros |  |  | 424,772 |
| Total |  |  | 2,398,662 |

**20. IMPUESTO A LA RENTA**

1. *Conciliación entre la utilidad contable y la utilidad tributable:*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
|  |  |  |  |
| Utilidad antes de impuesto a la renta |  |  | 1,258,784 |
| Más: |  |  |  |
| …Gastos no deducibles |  |  | 68,980 |
| …Provisiones de Jubilación patronal y desahucio, no deducible |  |  | 37,599 |
| …Otras deducciones |  |  | (38,797) |
| Utilidad Tributable (base imponible) |  |  | 1,326,566 |
| Impuesto a la renta causado 25% |  |  | 331,641 |

1. *Determinación del impuesto a la renta por pagar:*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
|  |  |  |  |
| Crédito tributario al inicio del ejercicio |  |  | (25,860) |
| Más: |  |  |  |
| …Impuesto a la renta causado |  |  | 331,641 |
| …Anticipo del impuesto a la renta |  |  | (7,079) |
| …Retenciones de clientes |  |  | (315,205) |
| Crédito tributario al final del ejercicio |  |  | (16,503) |

1. *Dividendos:*

Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales constituyen ingreso gravado con impuesto a la renta para los accionistas en un 40% del dividendo efectivamente recibido. Las sociedades son agentes de retención de hasta el 25% de impuesta a la renta en la fuente, sobre el monto del dividendo, en el mes en que este es aprobado por la Junta de Accionistas.

En caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del 35% por concepto de impuesto a la renta.

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
| ***Saldos con partes relacionadas:***  Cuentas por cobrar, Sabella S.A. (Nota 7) |  |  | 155,431 |
| Cuentas por pagar: (Nota 11) |  |  |  |
| …Sabella S.A., saldo de arriendos por pagar |  |  | 6,880 |
| …Accionista, xxx |  |  | 306,510 |
| Total cuentas por pagar |  |  | 313,390 |

Los saldos por cobrar a Sabella S.A. se originan en préstamos de fondos que no tienen fecha de vencimiento ni plazo especifico, tampoco generan intereses ni tienen garantía.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2021 |  | 2020 |
| ***Transacciones con partes relacionadas:***  Gastos de arriendo a Sabella S.A. |  |  | 188,103 |
| *Xxx* |  |  |  |
| Transacciones totales |  |  |  |

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

En noviembre del 2021 se publicó la “Ley Orgánica para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad Fiscal tras la Pandemia COVID-19” en la cual se establece el pago de una contribución temporal del 0.8% sobre el patrimonio de las sociedades en exceso de US$5 millones, declarado al 31 de diciembre del 2020. Esta contribución deberá ser pagada por dos ocasiones hasta el 31 de marzo del 2022 y 2023.

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.

***APENDICE B***

ABREVIATURAS

Las siguientes abreviaturas son utilizadas en este reporte financiero:

BID -Banco Interamericano de Desarrollo

FMI -Fondo Monetario Intenacional

IASB -International Accounting Standards Board

IESBA -International Ethics Standards Board Accountants

IESS -Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IR -Impuesto a la Renta

ISD -Impuesto a la Salida de Divisas

IVA -Impuesto al Valor Agregado

NIA -Normas Internacionales de Auditoría

NIC -Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF -Normas Internacionales de Información Financiera

ORI -Otro Resultado Integral

PIB -Producto Interno Bruto

PT -Participación de Trabajadores

SRI -Servicio de Rentas Internas

US$ -Dólares de los Estados Unidos de América