

FERRETERIA ALEMANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019,

CON OPINIÓN DE LA AUDITORA INDEPENDIENTE

A los accionistas de
FERRETERIA ALEMANA S.A.
Quito, 9 de abril del 2020

FERRETERIA ALEMANA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integral

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
FERRETERIA ALEMANA S.A.
Quito DM., 9 de abril del 2020

Opinión:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **Ferretería Alemana S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, por el ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía **Ferretería Alemana S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y en concordancia con las disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.
3. Con la finalidad de establecer comparabilidad de los estados financieros, éstos han sido presentados por la Gerencia General de la compañía con saldos para los años concluidos en diciembre 31 de 2018 y 2019, incluyendo las respectivas notas, sin que esta situación modifique mi opinión.

Fundamento de la opinión

4. He llevado a cabo la auditoria, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe, la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros.
5. Soy independiente de la compañía **Ferretería Alemana S.A.** de conformidad con los requerimientos del Código Ética para profesionales de la Contabilidad y del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y habiendo cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

A los accionistas de
FERRETERIA ALEMANA S.A.
Quito, 9 de abril del 2020

Información presentada en adición a los estados financieros auditados

6. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no incluye el Informe de Auditoría Independiente.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de opinión, aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría a los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros presentados para la auditoría o con mi conocimiento durante el proceso de la auditoría, o si de otra forma parecería encontrarse materialmente incorrecta. Basada en mi trabajo realizado, no existe nada material que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros.

7. La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida o fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si los órganos de administración de la compañía auditada, tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno administrativo de la Compañía auditada, también son responsables de la supervisión del proceso de información financiera y económica de **Ferretería Alemana S.A.**, con el fin de que se cumpla la base contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento.

A los accionistas de
FERRETERIA ALEMANA S.A.
Quito, 9 de abril del 2020

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros

8. Los objetivos al realizar la auditoría, son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), apliqué mi juicio y criterio profesionales y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante todo el proceso de la auditoría. En todo esto se debe involucrar, lo siguiente:
 - Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude puede implicar, entre otros: colusión, falsificación, comisiones y honorarios deliberados, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del sistema de control interno.
 - Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Compañía auditada.
 - Realicé una evaluación sobre la pertinencia de las políticas contables aplicadas en la generación de la información contable y la preparación de estados financieros, así como si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración, es razonable.
 - Se concluye sobre la adecuada utilización por parte de la Administración de la Compañía, la base contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento y, basada en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento; de existir ciertas dudas, se debe explicar las mismas en el Informe.
 - Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las respectivas revelaciones, y si los mismos representan

A los accionistas de
FERRETERIA ALEMANA S.A.
Quito, 9 de abril del 2020

las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Las conclusiones anteriores se basan en la evidencia de auditoría obtenida y que es pertinente hasta la fecha del informe de auditoría; sin embargo, de aquellos eventos o acontecimientos futuros puede conllevar que la Compañía deje de ser una Empresa en Funcionamiento.
- Comunicué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización del proceso de la auditoría planificada y de las evidencias significativas detectadas, así como cualquier deficiencia de control interno que fue identificada en el desarrollo de la auditoría practicada.

Otras responsabilidades de información

10. Como resultado exclusivo derivado de la auditoría de estados financieros, es responsabilidad de los auditores independientes presentar el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2019, referente a la compañía auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación; y, en la Resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015; por consiguiente, dicho informe se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad de Control Tributario.

No. de Registro en la
Cerón
Superintendencia de
Compañías: 978

Quito, 9 de abril del 2020



Mónica Patricia Montenegro

Auditora Externa
No. de Licencia
Profesional C.P.A.: 24500

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u> <u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE		
Efectivo en caja y bancos	7	260.361	239.222	Otras cuentas por pagar	15	3.584
Compañías no relacionadas, neto	8	66.514	99.657	Gastos acumulados	16	5.966
Otras cuentas por cobrar	9	5.063	506	Impuestos por pagar	17	3.979
Anticipos	10	-	12.000	Total del pasivo corriente		13.530
Inventarios	11	384.464	369.445			
Mercaderías en tránsito	12	20.195	30.569	PASIVO NO CORRIENTE		
Impuestos por cobrar	13	1.801	7.160	Jubilación Patronal y desahucio	18	41.325
Total del activo corriente		738.398	758.560	Total del pasivo no corriente		41.325
ACTIVO NO CORRIENTE				Total del pasivo		54.855
Propiedad, planta y equipo, neto	14	1	1	PATRIMONIO		
Total del activo no corriente		1	1	Capital Social	19	50.000
				Reservas	19	308.249
				Utilidad años anteriores	19	318.256
				Utilidad neta del ejercicio	19	27.201
				Total del patrimonio		703.706
Total del activo		738.399	758.561	Total del pasivo y patrimonio		758.561

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

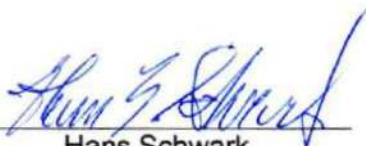

Hans Schwark
Gerente General


Silvana Benalcázar
Contadora

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Operacionales			
Ventas netas	20	214.348	297.064
Costo de ventas	21	<u>126.073</u>	<u>172.785</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		88.275	124.279
No operacionales			
Otros ingresos no operacionales	23	9.897	506
Rendimientos financieros	23	<u>10.050</u>	<u>5.496</u>
Total ingresos		<u>19.948</u>	<u>6.002</u>
GASTOS			
Gastos de personal	22	42.906	39.369
Gastos de operación	22	<u>50.700</u>	<u>56.634</u>
		<u>93.606</u>	<u>96.003</u>
UTILIDAD DEL PERIODO		<u>14.616</u>	<u>34.278</u>
Participación trabajadores		2.192	5.142
Impuesto a la Renta Corriente		<u>3.290</u>	<u>1.935</u>
		<u>5.482</u>	<u>7.077</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) LÍQUIDA DEL EJERCICIO		<u>9.134</u>	<u>27.201</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Hans Schwark
Gerente General


Silvana Benalcázar
Contadora

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Reservas		Resultados Acumulados		Resultado Integral del Ejercicio	Total
	Capital pagado (1)	Reserva Legal	Reservas Facultativa y Estatutaria	Resultados provenientes de la adopción de NIIF	Ganancias Acumuladas	
Saldos al inicio del año (ver Nota 19)	50.000	50.738	257.510	-26.338	344.594	703.706
Pago de dividendos						
Transferencia resultados a otras cuentas patrimoniales		2.720				-10.000
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			12.885			-1.596
Saldos al final del año (ver Nota 19)	50.000	53.458	270.396	-26.338	344.594	701.244

(1) Se compone de 500 acciones ordinarias de valor nominal de US\$100 por cada una.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Hans Schwark
Gerente General


Silvana Benalcázar
Contadora

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedents de las ventas de bienes y prestación servicios	452.375	559.380
Otros cobros por actividades de operación	533	1.000
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(200.850)	(266.663)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(41.184)	(42.609)
Otros pagos por actividades de operación	(252.720)	(308.275)
Pago tributos	(14.345)	(24.140)
Anticipo Impuestos a las ganancias	-	-
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u><u>(56.192)</u></u>	<u><u>(81.307)</u></u>
FLUJO DEL EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento en Inversión	540.613	750.300
Cierre de inversiones	(463.282)	(683.445)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u><u>77.330</u></u>	<u><u>66.855</u></u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos concedidos		
Aportes en efectivo accionistas		
Otras entradas (salidas) de dinero		
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
Disminución- Incremento neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	21.138	(14.452)
Efectivo y Equivalentes al principio del año	239.222	253.674
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FIN DEL AÑO	<u><u>260.361</u></u>	<u><u>239.222</u></u>

(Continúa...)

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	14.616	34.278
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-	3.157
Ajustes por gastos de depreciación	-	-
Ajuste por gastos en provisiones	-	-
Ajuste por gasto por beneficios a empleados	-	3.157
Otras partidas diferentes a efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(70.808)	(118.742)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	33.144	(5.882)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(4.557)	(506)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	12.000	-
(Incremento) disminución en inventarios	(59.561)	(52.554)
Incremento (disminución) en activos por impuestos	5.577	1.938
Incremento (disminución) en otros activos	-	3.689
(Incremento) disminución de otros activos	10.373	(26.840)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(2.143)	1.128
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(3.028)	-
Incrementos (disminución) en otros pasivos	(62.613)	(39.716)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(56.192)	(81.307)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Hans Swchark
Gerente General


Silvana Benalcázar
Contadora

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

ENTIDAD QUE INFORMA

NIC 1.51 (a); 1.138 (b), (c), (d)

Ferretería Alemana S.A., es una sociedad anónima radicada en Ecuador. Fue constituida el 25 de marzo de 1965, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Quinto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 5 de mayo de 1965. Mediante escritura pública del 6 de agosto de 1982, ante el Notario Quinto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de agosto del mismo año, se realiza la reactivación y prórroga del plazo de duración de la compañía, aumento de capital, reforma y codificación de estatutos. El capital aumentó en S/. 500.000,00 sucres, dando como resultado un nuevo capital social de 6.000.000 de sucres. El 17 de febrero de 1998, se realiza la transformación de la compañía, constituyéndose la misma sociedad anónima, se realiza también la prórroga del plazo de duración, aumento del capital, reforma y codificación de estatutos mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio de 1998. Con fecha 17 de abril de 2008, según resolución No. 08.Q.IJ.001265 emitida por la Superintendencia de Compañías se resuelve aprobar el aumento de capital y reforma de los estatutos, misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 16 de junio 2008, bajo el número 1938, tomo 139; incrementándose el Capital Social a US\$ 50.000 (cincuenta mil dólares) dividido en 500 acciones nominativas y ordinarias de US\$ 100 cada una.

DOMICILIO PRINCIPAL

NIC 1.138 (a)

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito, Calle Mallorca No. 560 y Av. Coruña, Provincia de Pichincha, Ecuador.

OBJETO SOCIAL

NIC 1.138 (b)

El objeto de la Compañía es la importación y venta de artículos de ferretería, herramientas y máquinas herramientas.

NOTA 2 - OPERACIONES

a) Obligatoriedad para la aplicación de la Auditoría Externa

Esta Auditoría Financiera a los Estados Financieros de FERRETERIA ALEMANA S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 se origina con base a la Resolución No. SCVS-INC-



DNCDN-2017-011 de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, publicada en el Registro Oficial No. 879 de 11 de noviembre de 2017, que establece nuevos montos para estar obligado a someter sus estados financieros a auditoría externa en US\$ 500.000, calculado sobre los activos reportados en la declaración de la Compañía del año 2018, siendo por tanto obligatorio para la Compañía tener auditoría externa este año. El año 2019 la Auditoría Externa es recurrente para FERRETERIA ALEMANA S.A, por lo que se aplica la continuidad según lo que indica la NIA 220.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

NIC 1.112(a), 1.117(a), (b)

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Base de preparación de los estados financieros

NIC 1.112(a), 1.117(a)

1. Declaración de cumplimiento

NIC 1.16; 51(c)

Los estados financieros adjuntos de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 con sus respectivas notas. La información financiera contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), Sección 3, párrafo 3.3, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, del 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, para su aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El Estado de Situación Financiera tiene corte al 31 de diciembre del 2019, concuerda con la información que incluye el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre, en el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo.

Los estados financieros se presentan comparativamente respecto al período comparable anterior para todos los valores presentados en los estados financieros del período corriente.
Sección 3.14.



2. Bases de medición

NIC 1.117(a); 1.118

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 fueron preparados en base a costos históricos, con excepción del Pasivo por Jubilación Patronal y Desahucio que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial efectuado por un perito independiente. El costo histórico generalmente constituye al valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

3. Moneda funcional y de presentación

NIC 1.51 (d), (e)

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la información financiera y económica de la Compañía.

Políticas contables significativas

NIC 8

1. NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas adoptadas

NIC 1.112 (a)

La Compañía aplicó en lo que respecta a sus operaciones, una serie de normas nuevas y modificaciones emitidas por el IASB, que tienen una vigencia posterior al 1 de enero de 2019, que no han presentado un efecto significativo en sus estados financieros.

2. Medición del Valor Razonable

NIIF 13

La Sucursal para la medición de los activos y pasivos financieros y no financieros a valor razonable utiliza lo requerido en la NIIF: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y notas; y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga duración.

La medición a valor razonable utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable, los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, así:

- i. Enfoque de mercado: medición basada en el mercado, estimación del precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo, en la fecha de medición y en condiciones de mercado presente.
- ii. Enfoque del costo: refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo, a menudo conocido como costo de reposición corriente.



- iii. Enfoque del ingreso: convierten importes futuros en un importe presente único. Se determina sobre la base del valor indica por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

3. Activos financieros

NIIF 9

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye las cuentas por cobrar a clientes por ventas de bienes y servicios realizadas como resultado de la actividad económica de la empresa. La Administración clasifica los valores como activo corriente cuando tiene la certeza de cobrar la deuda en un año o menos, o como activo no corriente si el cobro se produce fuera de ese período.

Las cuentas comerciales tienen un reconocimiento inicial por su valor razonable y posterior a su costo amortizado de acuerdo a los abonos efectivos, menos la provisión de pérdidas por deterioro del valor de la cartera. Se asume que no existe un financiamiento implícito porque las ventas se hacen a períodos de corto plazo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiablemente.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminados son acreditadas contra la cuenta de asignación. Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución

puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

4. Pasivos Financieros

NIIF 9

Clasificación

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Reconocimiento y medición inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

Medición posterior

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.



Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

a) Efectivo

NIC 7.46

Comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Sección 11 para PYMES Párrafo 11.21

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

c) Inventarios

NIC 2

Al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

d) Propiedad Planta y Equipo

NIC 16

Las partidas de propiedad, planta y equipo se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos el valor residual, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo	Porcentaje anual
Vehículos	5 años	20%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33,33%

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

e) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Sucursal evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Sucursal estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su valor recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Sucursal efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la

depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

f) Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierte a la unidad monetaria usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

g) Beneficios a empleados
NIC 19

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden las partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden las partidas tales como: pensión por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período en el que se producen los resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden las partidas tales como: días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos períodos de servicio a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

h) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y nominativas; y se clasifican como patrimonio neto.



i) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias
MC 4.47 – 4.48

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno.

j) Costos y gastos
MC 4.49 – 4.53

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen 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 conocen.

k) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles, llamadas diferencias permanentes. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es reconocido en la utilidad y el porcentaje aplicado para el 2019 es del 22%.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.



El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

l) Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, FERRETERÍA ALEMANA S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de FERRETERÍA ALEMANA S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

NIC 8.32, 33

La preparación de estados financieros involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los



montos estimados por la Administración

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

a) Prestaciones por pensiones

NIC 19

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El IASB en septiembre del 2014 aprobó ciertas reformas a la NIC 19 (Beneficios Empleados), cuya fecha de vigencia inicio a partir de enero del 2016. La principal modificación en la NIC se refleja en su párrafo 83, el cual define que la tasa de descuento que debe aplicar en el cálculo actuarial debe ser equivalente a "tasas de bonos empresariales de alta calidad". Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en el país y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, se debe identificar un mercado en dólares que tengan bonos corporativos de alta calidad, los cuales de acuerdo al IASB no existen en el Ecuador, consecuentemente se deben considerar tasa de bonos del mercado Estadounidense que varían entre el 3% y 4%.

El 28 de diciembre del 2017 la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC, emite criterio institucional, respecto que si existe en nuestro país un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad. Por lo que se impone la aplicación obligatoria de una tasa de descuento de mercado Ecuatoriano para las provisiones a los empleados bajo la NIC 19.

Al 31 de diciembre del 2019, **FERRETERIA ALEMANA S.A.**, registró la Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio realizada por Act. Edgar Santamaría del Grupo Asesor Actuarial utilizando una tasa de descuento del 5,04%.

b) Vidas útiles y deterioro de activos

NIC 16.16, 16.23, 16.62

Como se describe en la Nota 3 literales e) y f) la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas

y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

NOTA 5 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

NIIF 7.31

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Administración de la Compañía, encargada de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos, activos y en consecuencia los resultados de la Compañía.

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.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su análisis de cartera.

Riesgo de liquidez

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se 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 Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales; y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.



La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

NOTA 6 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	Corriente	Corriente
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos	260.361	239.222
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	66.514	99.657
Total	326.875	338.879
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.442	3.584
Total	1.442	3.584

NOTA 7 - EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>CAJA</u>		
Caja General	3.614	546
<u>BANCOS</u>		
Banco del Pichincha	30.683	35.172
Banco Internacional	21.865	19.751
<u>INVERSIONES</u>		
Inversiones	204.199	183.753
Saldo al 31 de diciembre	260.361	239.222

Incluye el dinero en efectivo del saldo de los depósitos a la vista en los Bancos Internacional y Pichincha que son de libre disponibilidad. Cuando existen sobregiros bancarios, éstos se presentan dentro del pasivo corriente en el estado de situación financiera.

NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR

La composición de los activos financieros – documentos y cuentas por cobrar pendientes de recuperación al final del año, se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Varios Deudores	102.886	141.356
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	(15.017)	(16.014)
Menos: Deterioro de cartera	(21.354)	(25.684)
Saldo al 31 de diciembre	<u>66.514</u>	<u>99.657</u>

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Certificados CORPEI		506
Otras cuentas por cobrar	<u>5.063</u>	
Saldo al 31 de diciembre	<u>5.063</u>	<u>506</u>

NOTA 10 – ANTICIPOS ENTREGADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Jubilación	<u>-</u>	<u>12.000</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>12.000</u>

NOTA 11 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios	<u>384.464</u>	<u>369.445</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>384.464</u>	<u>369.445</u>

NOTA 12 – MERCADERIAS EN TRANSITO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercaderías en tránsito	<u>20.195</u>	<u>30.569</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>20.195</u>	<u>30.569</u>

NOTA 13 – IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, incluye los activos por impuestos corrientes, que comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retención en la Fuente	1.583	2.269
Retención IVA	-	119
Crédito Tributario	<u>218</u>	<u>4.772</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>1.801</u>	<u>7.160</u>

NOTA 14 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Tasa de depreciación</u> <u>%</u>
Vehículos	25.351	25.351	20
Muebles y enseres	2.258	2.258	10
Equipo de computación	<u>1.104</u>	<u>1.104</u>	33,33
	28.714	28.714	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(28.713)</u>	<u>(28.713)</u>	
Saldo al 31 de diciembre	<u>1</u>	<u>1</u>	



NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IESS 9,45%	196	226
IESS 12,15%	252	290
Sr. Hans Schwark	994	3.068
Saldo al 31 de diciembre	<u>1.442</u>	<u>3.584</u>

NOTA 16 – GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercer Sueldo	173	199
Décimo Cuarto Sueldo	657	625
15% Participación trabajadores	2.192	5.142
Saldo al 31 de diciembre	<u>3.022</u>	<u>5.966</u>

NOTA 17 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado	2.560	1.563
Retenciones de IVA por Pagar	315	270
Retenciones en la Fuente	181	211
Impuesto a la Renta por Pagar	-	1.935
Saldo al 31 de diciembre	<u>3.056</u>	<u>3.979</u>

NOTA 18 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	24.347	34.043
Desahucio	5.288	7.282
Saldo al 31 de diciembre	<u>29.636</u>	<u>41.325</u>



Los valores registrados como Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio fueron ajustados en base al Informe Actuarial de la firma GRUPO ASESOR ACTUARIAL. Estos registros sirven para financiar las obligaciones impuestas por la aplicación de la jubilación patronal, según indica el Art. 216 del Código de Trabajo.

NOTA 19 – PATRIMONIO

La composición del capital de la compañía es como sigue:

Identificación	Nombre	Nacionalidad	No. Acciones	Valor
1705559282	SCHWARK KABITZ MATHIAS	ECUADOR	160	\$16.000,00
1704374816	CHWARK KABITZ MICHAEL	ECUADOR	160	\$16.000,00
1701203042	SCHWARK OPPERMANN HANS SIEGFRIED	ECUADOR	180	\$18.000,00
TOTAL			500	\$50.000,00

Al 31 de diciembre, el patrimonio quedó conformado de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Social	50.000	50.000
Reservas	323.854	308.249
Resultados acumulados	318.256	318.256
Resultado del ejercicio	<u>9.134</u>	<u>27.201</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>701.244</u>	<u>703.706</u>

NOTA 20 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas Netas	214.348	297.064
Saldo al 31 de diciembre	<u>214.348</u>	<u>297.064</u>

NOTA 21 – COSTO DE VENTAS

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	126.073	172.785
Saldo al 31 de diciembre	<u>126.073</u>	<u>172.785</u>

NOTA 22 – GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales reportados en los estados financieros se dividen en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal	42.906	39.369
Gastos de operación	50.700	56.634
Saldo al 31 de diciembre	<u>93.606</u>	<u>96.003</u>

NOTA 23 – INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre, incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos	9.897	506
Rendimientos Financieros	10.050	5.496
Saldo al 31 de diciembre	<u>19.948</u>	<u>6.002</u>



NOTA 24 – CONCILIACION TRIBUTARIA

CALCULO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>VALOR US\$</u>
	Utilidad contable	14.616
	15% participación a trabajadores	2.192
CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA		
	Utilidad contable	14.616
Más:	Gastos no deducibles	2.529
Menos:	15% Participación a trabajadores	(2.192)
	Base imponible para el Impuesto a la Renta	14.953
	22% Impuesto a la renta	3.290
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
	Impuesto a la Renta Causado	3.290
Menos:	Saldo del anticipo pendiente de pago	-
	Anticipo determinado año anterior	3.507
=	Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	3.507
=	Crédito generado por anticipo	218
	Crédito tributario años anteriores	-
	Retenciones año 2019	1.583
	Saldo a favor del contribuyente	1.801

NOTA 25 - EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre el 31 de diciembre del 2019 y el 16 de marzo del 2020 (fecha de aprobación de los estados financieros por parte de la gerencia general), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros con corte al cierre del período, al 31 de diciembre del 2019 y la gerencia considera que los estados financieros, notas y políticas contables serán aprobados sin modificaciones. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese período.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances, en concordancia con esta declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2015 mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-0003218 del Servicio de Rentas Internas y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660, se establecieron normas para la elaboración y presentación del Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) y sus anexos, aplicables a la información de los ejercicios fiscales del 2015 en adelante.

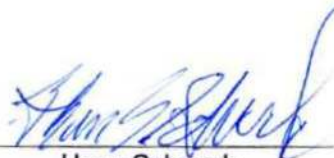
El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquellos a la Autoridad de Control Tributario.

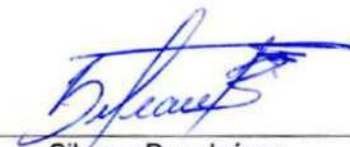
c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a *riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros*.

NOTA 26 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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


Hans Schwark
Gerente General


Silvana Benalcázar
Contadora