Premiumtech S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

		2019		2018
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo *(Nota 4)*	US$	104,467.24	US$	77,912.90
Cuentas por cobrar *(Nota 5)*		825,744.20		840,305.61
Inventarios *(Nota 6)*		99,732.98		68,197.03
Impuestos corrientes *(Nota 7)*		112,584.16		93,368.22
Seguros y otros pagos anticipados		30,677.20		18,885.42
Total activos corrientes		1,173,205.78		1,098,669.18
Propiedades y equipos, neto *(Nota 8)*:		398,896.24		330,214.49
Equipo de cómputo para arrendamiento, neto *(Nota 9)*		13,978.42		27,775.41
Depósitos en garantía		3,796.51		3,796.51
Total activos no corrientes		416,671.17		361,786.41
Total activos	US$	1,589,876.95	US$	1,460,455.59
Pasivos y patrimonio de accionistas				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones financieras *(Nota 10)*	US$	129,873.51	US$	100,319.04
Porción corriente de OLP *(Nota 14)*		73,785.17		42,023.94
Cuentas por pagar *(Nota 11)*		707,714.99		798,349.20
Impuestos corrientes *(Nota 12)*		4,930.26		4,827.61
Pasivos acumulados *(Nota 13)*		30,300.52		21,656.44
Total pasivos corrientes		946,604.45		967,176.23
Obligaciones a largo plazo OLP *(Nota 14)*		176,024.77		150,398.34
Total pasivos		1,122,629.22		1,117,574.57
Patrimonio de accionistas:				
Capital pagado *(Nota 15)*		50,000.00		50,000.00
Reserva legal		21,267.00		21,267.00
Otras reservas		82,305.09		14,855.48
Resultados acumulados:				
Efecto por aplicación de las NIIF		-		-
Resultados acumulados		249,509.96		256,758.54
Utilidad del ejercicio		64,165.68		-
Total patrimonio de accionistas		467,247.73		342,881.02
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US$	1,589,876.95	US$	1,460,455.59

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Cesar Nuques Larrea – Representante Legal

CBA. Elvia Franco - Contadora General

Premiumtech S. A.

Estados de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias			
Líneas de negocios		4,877,804.30	4,547,840.58
Costo de venta de línea de negocios		(4,253,793.84)	(3,976,843.23)
Otros ingresos		23,845.87	12,878.48
Margen bruto		647,856.33	583,875.83
Gastos de administración y ventas		(506,164.92)	(459,599.52)
Gastos financieros		(51,110.31)	(51,480.76)
Participación de trabajadores		(13,587.16)	(10,919.33)
Utilidad antes de impuestos		76,993.94	61,876.22
Impuesto corriente	*12*	(12,828.26)	(21,556.25)
Impuesto diferido		-	-
Utilidad del año		64,165.68	40,319.97
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
Resultado integral del año		64,165.68	40,319.97

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Cesar Nuques Larrea – Representante Legal

CBA. Elvia Franco – Contadora General

Premiumtech S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

					Resultados acumulados		
	Capital Pagado	Reserva legal	Futuro aumento capital	Otras reservas	Efecto por Aplicación de las NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio
Saldos a Enero 1, 2018	50,000.00	20,000.00	1,267.00	49,855.49	-	216,580.15	-
Utilidad neta del año							40,319.97
Otro resultado integral							-
Transferencia		1,267.00	(1,267.00)	(35,000.01)		40,178.39	(40,319.97)
Saldos a Diciembre 31, 2018	50,000.00	21,267.00	-	14,855.48	-	256,758.54	
Utilidad neta del año							64,165.68
Otro resultado integral							-
Entrega y reconocimiento de valores				67,449.61			
Regularización años anteriores						(7,248.58)	
Saldos a Diciembre 31, 2019	50,000.00	21,267.00	-	82,305.09	-	249,509.96	64,165.68

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Cesar Nuques Larrea – Representante Legal

CBA. Elvia Franco - Contadora General

Premiumtech S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	4,919,653.02	4,298,597.69
Pagado a proveedores y colaboradores, neto de otros ingresos	(4,901,379.78)	(4,227,998.91)
Intereses pagados	(51,110.31)	(51,480.76)
Impuesto a la renta	(12,828.26)	(21,556.25)
Efectivo neto (usado en actividades de operación	(45,665.33)	(2,438.23)
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(68,681.75)	(42,439.48)
Otros activos	13,796.99	108.15
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(54,884.76)	(42,331.33)
Actividades de Financiación:		
Obligaciones, neto	86,942.13	81,596.04
Otras	40,162.30	(35,141.59)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	127,104.43	46,454.45
Variación	26,554.34	1,684.89
Efectivo al inicio del año	77,912.94	76,228.01
Efectivo al final del año	104,467.24	77,912.90
Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Resultado integral neto	64,165.68	40,319.97
Provisiones	13,587.16	10,919.33
Regularización	(7,248.58)	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	41,848.72	(262,121.37)
Inventarios	(31,535.95)	(5,180.12)
Otros activos corrientes	(31,007.72)	(341.28)
Cuentas por pagar	(90,634.21)	215,077.05
Beneficios a empleados	(4,943.08)	(2,226.22)
Otros pasivos corrientes	102.65	1,114.41
Efectivo neto usado en actividades de operación	(45,665.33)	(2,438.23)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Cesar Nuques Larrea – Representante Legal

CBA. Elvia Franco – Contadora General

Premiumtech S. A.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado el 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

1. **Actividad e información general**
La compañía está constituida en Ecuador desde 2001 y su actividad es la venta de equipos de computación y otros equipos. La principal actividad se relaciona con ventas al por mayor y menor en oficina (local comercial) en el País bajo los segmentos de equipos de computación, electrodomésticos y equipo de audio video con el nombre comercial de "Premiumtech".

Arrendamiento operativo de equipos
La compañía además de su línea de negocios dispone de equipos para arrendamiento operativo generando otros ingresos.

Aprobación de estados financieros.
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos en marzo de 2020 con la autorización de la gerencia general y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables
A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en relación al año anterior.

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes adoptadas en Ecuador que representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas, aplicadas de manera uniforme.

Estos estados financieros consideran la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27.

2.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos de corto plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta.

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes.

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.3 Inventario

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.4 Propiedades y equipos

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

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

	Vida útil en años
Instalaciones	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Software	3
Otros activos fijos	10

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna perdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una perdida por deterioro se reconoce en resultados.

2.6 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio económico 2019, la tasa fiscal del 25% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

   Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

2.7 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.8 Beneficios a empleados

a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.

b) La participación de trabajadores en las utilidades está constituida a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, según la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del periodo.

c) Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto a ese cliente.

La NIIF 15 denominada "ingresos procedentes de contratos con los clientes" establece un solo modelo detallado que deben utilizar las empresas en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. El principio fundamental de esta norma es que una compañía deberá reconocer el ingreso en la medida que se produzca la transferencia de control de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la compañía espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. La norma establece un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Identificar el contrato con los clientes
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinar el precio de la transacción
- Distribuir el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato
- Reconocer el ingreso cuando o en la medida que la compañía satisfaga la obligación de desempeño

Según esta norma, una compañía contabiliza un ingreso cuando se satisfaga una obligación de desempeño, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

2.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.11 Arrendamiento operativo

Según la NIIF 16, los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Según esta norma el arrendatario, en su contabilidad:

- Reconocerá activos por el derecho de uso y a su vez un pasivo por el arrendamiento, medidos a valor presente, en el estado de situación financiera (incluyendo los incentivos de arrendamiento, como por ejemplo el periodo de gracia)
- Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado
- Separará el monto total de dinero pagado dentro de las actividades de financiamiento y los intereses en las actividades de operación, en el estado de flujos de efectivo.

Para la compañía como arrendataria, los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo otra base de reparto para reflejar el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las cuotas por arrendamiento se reconocen como gastos en los que sean incurridos.

2.12 Reserva legal

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.13 Otras Reservas. Representa una reserva voluntaria que puede ser utilizada para aumento de capital, compensación de pérdidas incurridas o para retirarlas.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo representa fondos en bancos locales de libre disposición a favor de la compañía.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

		2019		2018
Clientes	**US$**	**801,567.32**	**US$**	823,507.38
Anticipos		**22,002.45**		15,171.74
Colaboradores (funcionarios y empleados)		**1,691.50**		1,143.57
Otras		**482.93**		482.92
Subtotal		**825,744.20**		840,305.61
Menos - Estimación para cuentas incobrables		**-**		-
	US$	**825,744.20**	**US$**	840,305.61

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 30 a 90 días y no generan intereses.

6. Inventarios

Los inventarios están constituidos por computadoras, suministros de cómputo, adaptadores y cables, baterías, teléfonos y otros productos como televisores, neveras, bicicletas, cafeteras, licuadoras, sanducheras, batidoras, aspiradoras y congeladores entre otros.

7. Impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

		2019		2018
Impuesto al valor agregado	**US$**	**52,343.79**	**US$**	50,557.90
Crédito tributario:				
Crédito tributario de impuesto a la renta		**37,647.92**		33,590.09
Impuesto a la salida de divisas		**4,199.88**		-
Otros, por regularizar		**18,392.57**		9,220.23
	US$	**112,584.16**	**US$**	93,368.22

8. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

		2019		2018
Instalaciones en locales arrendados	**US$**	**43,295.73**	**US$**	41,633.31
Vehículos		**270,770.47**		219,422.28
Muebles y enseres y equipos de oficina		**46,538.80**		42,298.53
Equipos de cómputo, software y pagina web		**99,928.04**		88,497.17
Herramientas		**598.02**		598.02
Subtotal		**461,131.06**		392,449.31
Menos - Amortización acumulada		**(62,234.82)**		(62,234.82)
	US$	**398,896.24**	**US$**	330,214.49

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Instalaciones en locales arrendados	Vehículos	Muebles & Enseres y equipo de oficina	Equipo computo software y web	Herra-mientas	Total
Costo:						
Saldo al 1-Ener-2018	**40,268**	**189,387**	**33,239**	**86,607**	**509**	**350,010**
Adiciones	1,365	30,035	9,060	1,890	89	42,439
Saldo al 31-Dic-2018	**41,633**	**219,422**	**42,299**	**88,497**	**598**	**392,449**
Adiciones	1,663	51,348	4,240	11,431	-	68,682
Saldo al 31-Dic-2019	**43,296**	**270,770**	**46,539**	**99,928**	**598**	**461,131**
Depreciación acumulada:						
Saldo al 1-Ene-2018	**(12,727)**	**(16,460)**	**(14,065)**	**(18,564)**	**(419)**	**(62,235)**
Depreciación						
Saldo al 31-Dic-2018	**(12,727)**	**(16,460)**	**(14,065)**	**(18,564)**	**(419)**	**(62,235)**
Depreciación	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2019	**(12,727)**	**(16,460)**	**(14,065)**	**(18,564)**	**(419)**	**(62,235)**
Saldo neto	**30,569**	**254,310**	**32,474**	**81,364**	**179**	**398,896**

9. Equipo de cómputo para arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2019 el equipo de cómputo para arrendamiento está conformado por laptops, proyectores y laser y se presentan neto de depreciación por US 3,290.53 en el 2019 y 2018.

10. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras están constituidas por operaciones de corto plazo con el banco Pichincha por US 12,949.61; banco Internacional por US 42,000.52 y tarjetas de crédito por US 74,923.38

11. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

		2019		2018
Proveedores:				
Locales	**US$**	**692,006.67**	**US$**	784,468.40
Exterior		**-**		-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS		**6,558.61**		13,764.37
Nomina por pagar		**6,797.01**		-
Anticipos de clientes		**2,352.70**		116.43
	US$	**707,714.99**	**US$**	798,349.20

El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 30 a 90 días y no generan intereses.

12. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

		2019		2018
Impuesto a la renta a pagar	**US$**	**-**	**US$**	-
Retenciones de iva		**480.07**		178.52
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		**4,450.19**		4,649.09
	US$	**4,930.26**	**US$**	4,827.61

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	76,993.94	61,876.22
Partidas de conciliación		
Discapacidad y adultos mayores	(17,220.44)	
Amortización de perdidas	(8,460.46)	2,977.10
Utilidad gravable	51,313.04	64,855.32
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	**12,828.26**	16,213.33
Anticipo de impuesto a la renta	**-**	**21,556.25**
Menos retenciones efectuadas	(50,476.18)	(46,021.96)
Menos impuesto a la salida de divisas ISD	-	(9,124.38)
Menos crédito tributario de años anteriores	(33,590.09)	-
Recuperación de crédito tributario	33,590.09	
Impuesto a la renta a favor	(37,647.92)	(33,590.09)

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente. A fines del 2019 con la Ley de Simplificación Tributaria este anticipo a calcularse para el 2020 fue eliminado.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2019, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- El costo de adquisición relacionado con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.

- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles

- No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.

- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

- A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%.
  Las medianas empresas tienen trabajadores desde 50 hasta 199 y ventas de US 1,000,001 hasta US 5,000,000.

- Deducción adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.

- La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureras y de turismo receptivo.

- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.

- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US 1 millón en el ejercicio 2018 pagaran una contribución única y temporal para los años 2020, 2021 y 2022 de 0.10 entre US 1 y 5 millones 0.15 entre US 5 y US 10 millones y del 0.20 si supera los US 10 millones.

13. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

		2019		2018
Beneficios sociales	**US$**	**16,534.43**	**US$**	10,703.83
Participación de trabajadores		**13,587.16**		10,919.33
Otros, fondo de reserva		**178.93**		33.28
	US$	**30,300.52**	**US$**	21,656.44

Un movimiento de los pasivos acumulados, sin considerar el fondo de reserva, es como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 1-Ene-2018	**1,432**	**5,376**	**(812)**	**6,738**	**12,734**
Provisiones	**18,651**	**8,567**	**9,306**	**10,919**	**47,443**
Pagos	**(18,239)**	**(7,957)**	**(5,620)**	**(6,738)**	**(38,554)**
Saldo al 31-Dic-2018	**1,844**	**5,986**	**2,874**	**10,919**	**21,623**
Provisiones	**20,630**	**9,341**	**10,378**	**13,587**	**53,936**
Pagos	**(20,580)**	**(8,287)**	**(5,652)**	**(10,919)**	**(45,438)**
Saldo al 31-Dic-2019	**1,894**	**7,040**	**7,600**	**13,587**	**30,121**

14. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

		2019		2018
Bancos locales	**US$**	**136,024.77**	**US$**	104,421.64
Tarjeta de crédito, américan express		**-**		5,976.70
Otras		**40,000.00**		40,000.00
	US$	**176,024.77**	**US$**	150,398.34

Una descomposición de las obligaciones con bancos locales y una cooperativa es como sigue:

	2019		2018
Banco Bolivariano, tres préstamos sobre firmas con vencimiento hasta 2024, dividendos mensuales e interés del 10.82%	**US$ 110,149**	**US$**	79,601
Banco Guayaquil, préstamo sobre firmas con vencimiento en 2021, dividendos mensuales e interés del 9,76 %	**39,382**		-
Cooperativa Oscus, préstamo sobre firmas con vencimiento en 2019, dividendos mensuales e interés del 10.20%	**-**		6,566
Banco General Rumiñahui, crédito revolvente	**60,279**		60,279
Subtotal	**209,810**		146,446
Menos - Porción corriente	**(73,785)**		(42,024)
	US$ 136,025	**US$**	104,422

La compañía ha constituido prenda hipotecaria a favor del banco General Rumiñahui sobre una propiedad de un funcionario de la entidad.

Una descomposición de la deuda a largo plazo, sin considerar el crédito revolvente, es como sigue:

2020	-	31.173
2021	50,888	5,818
2022	11.846	6,421
2023	6,813	731
2024	6,199	-
	75,746	44,143

15. Capital pagado. Está representado por 50,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario y el capital autorizado se estableció en US 100,000. La compañía no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.

16. Principales Transacciones con Partes Relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas son como sigue:

		2019		2018
Transacciones:				
Honorarios facturados por Gerencia General y Financiera	**US$**	**12,000**	**US$**	12,000

Las transacciones relacionadas con ingresos y/o gastos se generaron exclusivamente con esta entidad relacionada por lo que no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros.

17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes, excepto por lo indicado a continuación, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Las medidas adoptadas por el Gobierno Ecuatoriano el 18 de marzo de 2020 con el brote del virus (covid 19) relacionadas con el aislamiento o confinamiento de las personas en sus hogares, toques de queda parciales, y el cierre de los negocios excepto los que producen o comercializan alimentos no procesados, transporte de éstos en el territorio nacional, recolección de basura, entidades bancarias, ciertos exportadores y las actividades de salud, ha afectado la actividad de venta de productos en la compañía a partir de esta fecha.