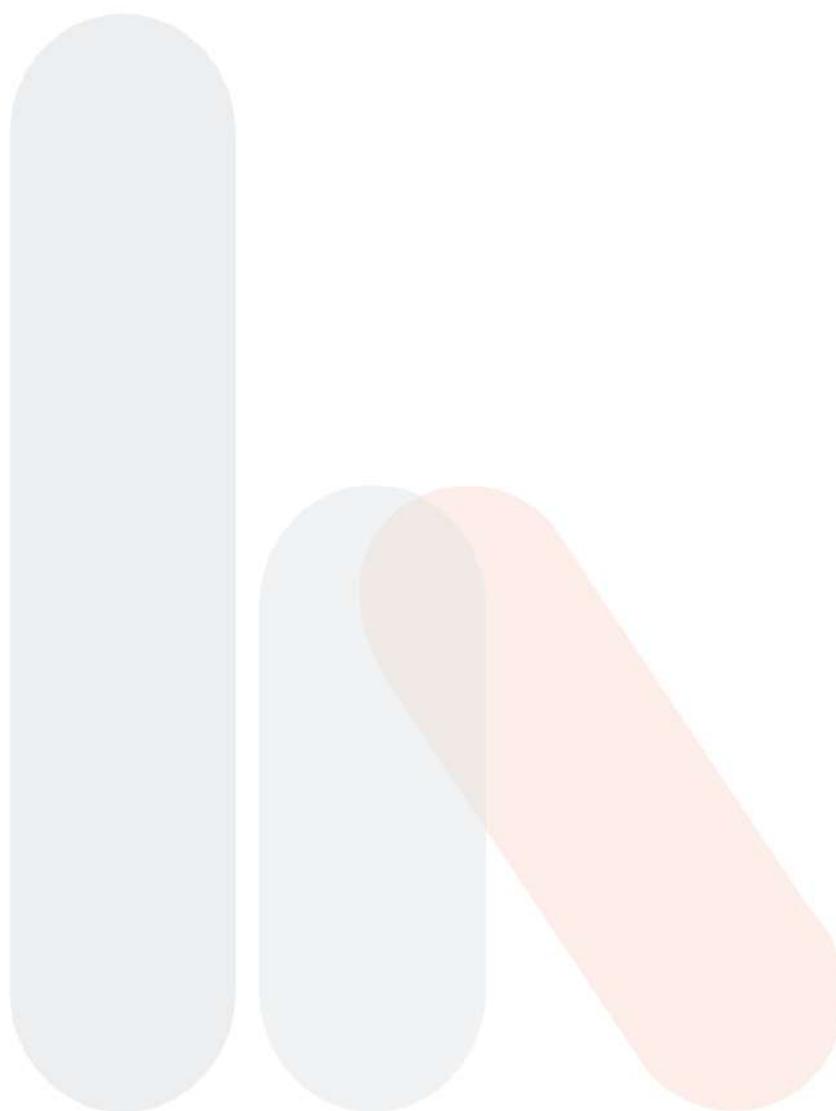


**SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

-----  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2019**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Estados Financieros  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

---

<b><u>Índice</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 – 2
Estado de Situación Financiera	3 – 4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 25

**Abreviaturas usadas:**

US\$/USD	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

### **Opinión**

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidad de la Administración y de la Junta General de Accionistas de la Compañía por los Estados Financieros**

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

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

La Administración y la Junta General de Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de empresa en funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

  
Jaime Smith  
Socio  
Businessaudit Cia. Ltda.  
SCVS-RNAE-1324  
Guayaquil, 22 abril del 2020

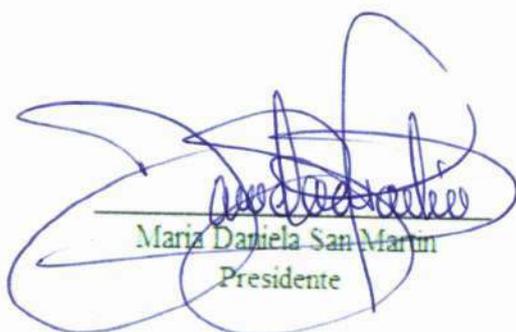
SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES (SG-PROMO) S.A

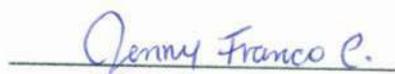
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

En dólares americanos

	NOTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	50,205	56,138
Cuentas y Documentos por Cobrar	6	176,428	291,063
Activos por Impuestos Corrientes	7	411,681	410,653
Inventario		3,668	-
Otros Activos Corrientes	8	279,097	317,163
Gastos Anticipados		251	307
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>921,330</b>	<b>1,075,325</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Propiedad, Planta y Equipos (Neto)	9	5,673	1,571
Otros Activos No Corrientes	10	236,012	300,815
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>241,685</b>	<b>302,386</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,163,015</b>	<b>1,377,710</b>

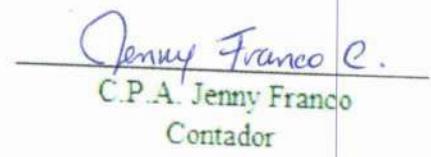
  
\_\_\_\_\_  
Maria Daniela San Martin  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Jenny Franco  
Contador

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

	NOTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	395,418	424,850
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	100,849	284,812
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	39,539	117,441
Obligaciones Laborales	14	21,068	50,080
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>556,874</b>	<b>877,183</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	15	10,450	-
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	89,799	-
Obligaciones por Beneficios Definidos	17	15,806	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>116,056</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>672,930</b>	<b>877,183</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
	18		
Capital Social		800	800
Aporte Para Futura Capitalizacion		9,234	9,234
Reservas		48,411	48,411
Otros Resultados Integrales		(11,584)	-
Resultados Acumulados		442,082	442,082
Resultado del Ejercicio		1,142	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>490,085</b>	<b>500,527</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,163,015</b>	<b>1,377,710</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Maria Daniela San Martin  
 Presidente

  
 \_\_\_\_\_  
 C.P.A. Jenny Franco  
 Contador

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES (SG-PROMO) S.A

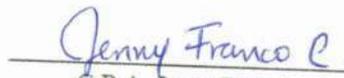
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

En dólares americanos

	NOTAS	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Venta de Bienes y Servicios	19	901,560	1,553,408
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS</b>			
Otros Ingresos		24,257	5,563
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>925,817</b>	<b>1,558,971</b>
<b>COSTO DE VENTA</b>			
Costo de Ventas	20	661,042	1,094,885
<b>TOTAL COSTOS DE VENTA</b>		<b>661,042</b>	<b>1,094,885</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Gastos Administrativos	21	114,640	391,670
Gastos de Ventas	21	102,265	-
<b>OTROS GASTOS</b>			
Gastos Financieros	21	31,005	-
Otros Gastos	21	5,460	-
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>253,370</b>	<b>391,670</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>11,405</b>	<b>72,416</b>
Participación de empleados		1,711	10,862
Impuesto a la Renta	23	8,552	38,456
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>1,142</b>	<b>23,098</b>

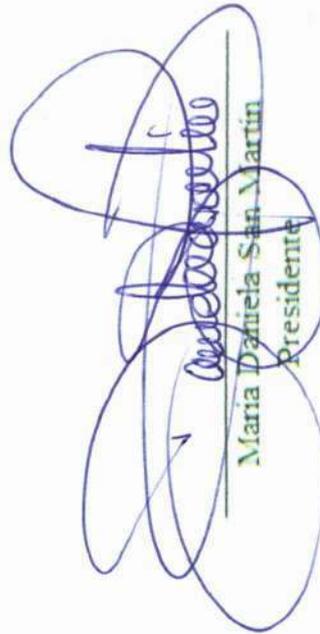
  
María Daniela San Martín  
Presidente

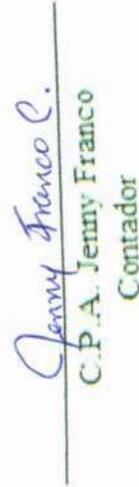
  
C.P.A. Jenny Franco  
Contador

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

**SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES (SG-PROMO) S.A**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
*En dólares americanos*

	Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultado Acumulados	Resultado del Ejercicio	Otros Resultados Integrales	Patrimonio Total
<b>Saldos al 01.01.18</b>	800	9,234	48,411	473,229	25,575	-	557,249
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	23,098	-	23,098
Transferencias	-	-	-	25,575	(25,575)	-	-
Ajustes Años Anteriores	-	-	-	(79,820)	-	-	(79,820)
<b>Saldos al 31.12.18</b>	<b>800</b>	<b>9,234</b>	<b>48,411</b>	<b>418,984</b>	<b>23,098</b>	-	<b>500,527</b>
Transferencias	-	-	-	23,098	-23,098	-	-
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	1,142	-	1,142
Otros Movimientos Patrimoniales	-	-	-	-	-	(11,584)	(11,584)
<b>Saldos al 31.12.19</b>	<b>800</b>	<b>9,234</b>	<b>48,411</b>	<b>442,082</b>	<b>1,142</b>	<b>(11,584)</b>	<b>490,085</b>

  
 Daniela San Martin  
 Presidente

  
 Jenny Franco C.  
 C.P.A. Jenny Franco  
 Contador

SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES (SG-PROMO) S.A

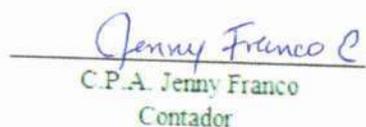
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

En Dólares Americanos

	2019	2018
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1,142</b>	<b>23,098</b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Aumento (Disminución) en Documentos y Cuentas por Cobrar	114,634	(15,141)
Aumento (Disminución) en Compras de Inventarios	(3,668)	-
Aumento (Disminución) en Activos por Impuestos Corrientes	(1,027)	(66,543)
Aumento (Disminución) en Pagos Anticipados	56	(307)
Aumento (Disminución) en Otros Activos	38,066	32,148
Aumento (Disminución) en Documentos y Cuentas por Pagar	(18,981)	38,539
Aumento (Disminución) en Pasivos por Impuestos Corrientes	(77,903)	78,353
Aumento (Disminución) en Obligaciones Laborales	(29,012)	24,732
Depreciaciones y amortizaciones	261	375
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>23,568</b>	<b>115,257</b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(4,363)	(1,571)
Otros Activos No Corrientes	64,803	-
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>60,440</b>	<b>(1,571)</b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento en Obligaciones Financieras	(94,163)	284,812
Movimiento en Cuentas Patrimoniales	(11,584)	(79,820)
Obligaciones y Otros Beneficios a Empleados	15,806	-
Disminución Otros Activos No Corrientes	-	(300,815)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(89,942)</b>	<b>(95,824)</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>(5,933)</b>	<b>17,862</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO</b>	<b>56,138</b>	<b>38,276</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>50,205</b>	<b>56,138</b>

  
 Maria Daniela San Martin  
 Presidente

  
 C.P.A. Jenny Franco  
 Contador

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

**SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**, fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 20 de noviembre de 2002, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de febrero de 2003. La Compañía posee un capital social de US\$ 800, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

La actividad económica principal es la realización de campañas de comercialización y otros servicios de publicidad dirigidos a atraer y retener clientes: promoción de productos, comercialización en el punto de venta, publicidad directa por correo y asesoramiento en marketing, creación de stands, otras estructuras y lugares de exhibición, distribución o entrega de materiales o muestras de publicidad.

Su número de Registro Único de Contribuyente es 0992290897001. Su domicilio actual y principal se encuentra ubicado en la Ciudadela Urdesa, calle Bálsamo Sur 205 y Todos los Santos, Guayaquil, Ecuador. Adicionalmente, la Compañía tiene otro establecimiento en la ciudad de Quito, Provincia del Pichincha, Av. 10 de agosto N14-43 y Checa.

#### **Gestión de Riesgos Financieros**

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**, la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**, se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**, estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas con los accionistas que no generan ningún tipo de interés y las cuentas por pagar proveedores. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

#### **Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, y el aporte de sus accionistas, el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimiento de deudas) y las fuentes de estos.

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

La Compañía durante el año 2019, concentró su apalancamiento principalmente con sus ventas, que permiten acoplar sus pagos al proceso de bienes y servicios que **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**, mantiene.

### **Riesgos de mercado**

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

### **Riesgo de crédito**

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.** únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**, mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<b>Entidad Financiera</b>	<b>Firma Calificadora de Riesgo</b>	<b>Calificación</b>
Banco Bolivariano S.A.	Pacific Credit Rating	AAA
Cooperativa De Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	Class International Rating	AA-
Banco de Guayaquil S.A.	Pacific Credit Rating	AAA-
	Soc. Cal. Riesgo Latinoamericana	AAA

Respecto a sus afiliados, las políticas de crédito de **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**, están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

### **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **Moneda Funcional:**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

## **2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS. G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros (publicado el R.O.94 del 23 XII.09).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 4, se revelan las implicaciones con un mayor juicio o complejidad, en las cuales las hipótesis y las estimaciones son significativas para revelarlas en los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

## **3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeña y Medianas Empresas – NIIF para PYMES.

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

- **Declaración de cumplimiento:** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- **Moneda Funcional:** La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- **Negocio en Marcha:** Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- **Efectivo y equivalentes a efectivo:** Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en blancos.
- **Instrumentos financieros:** Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

- **Préstamos y Cuentas por Cobrar:** Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortización utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

- **Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado:** Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las misma. La existencia de dificultades financieras significativas por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por el deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

- **Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar:** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

## SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- 
- **Préstamos:** Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a la tasa vigente en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.
  - **Otros Pasivos Financieros:** Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medido inicialmente su razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.
  - **Baja de Activos y Pasivos Financieros:** La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.
  - **Inventarios:** En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.
  - **Mediación inicial:** los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).
  - **Mediación posterior:** el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.
  - **Propiedades, planta y equipo:** en este grupo contable se registra todo bien tangibles adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

Medición posterior. - las propiedades, planta y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

## SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciaciones y vidas útiles. - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos.

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

<b>Clase de activos</b>	<b>Vida útil en años</b>
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Cómputo	3
Vehículos	5

- **Intangibles:** Derechos iniciales por concesión de locales comerciales adquiridos de forma separada están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.
- **Impuestos:** Provisión de Impuesto a las ganancias - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales. El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

**-Provisiones:** Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

**-Reconocimiento de ingresos:** Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

## SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los ingresos por la organización, promoción y/o gestión de eventos como exposiciones comerciales o empresariales, convenciones, conferencias y reuniones, estén incluidas o no la gestión de esas instalaciones y la dotación de personas necesario para su funcionamiento son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

- **Reconocimiento de costos y gastos:** El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

- **Reservas:** Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.
- **Reserva Legal:** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión de la Reserva Legal correspondiente al período en conformidad con la Ley de Compañías.
- **Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	Efectiva a partir de períodos que inicien <u>en</u> o después de
NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1, 2021
NIC 1	Presentación de los Estados Financieros	Enero 1, 2020
NIC 8	Políticas contables, cambio en las estimaciones contables y errores	Enero 1, 2020
NIIF 3	Combinación de negocios	Fecha a ser determinada
NIIF 9, NIC 39 Y NIIF 7	Instrumentos financieros	Enero 1, 2020
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración estima que estas nuevas normas serán incluidas en la medida que sean efectivas conforme a las fechas establecidas para la entrada en vigencia.

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

### **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basada en la experiencia históricas, conocimiento del negocio, expectativas futuras, entre otros. La elaboración de los estados financieros incluye estimaciones para las cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales, vida útil de propiedad, planta y equipos, obligaciones por beneficios a empleados, provisiones.

### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Los saldos de las cuentas al cierre del ejercicio se muestran a continuación:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja chica (a)	1,000	520
Banco de Guayaquil - Cuenta # 147824-9 (b)	37,316	47,765
Banco de Guayaquil - Cuenta # 45942902 (b)	1,175	7,853
Banco Bolivariano - Cuenta # 0035056588 (b)	517	-
Cooperativa JEP - Cuenta # 406122198509 (b)	10,197	-
<b>TOTAL</b>	<b>50,205</b>	<b>56,138</b>

(a) Corresponde al saldo en efectivo disponible en la caja chica.

(b) Cuenta bancaria a nombre de la compañía, las cuales se encuentran en las instituciones bancarias del país y no generan intereses. Son usadas en el giro normal del negocio.

### **6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

En el activo corriente, se reflejan las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>
Clientes comerciales (a)	60,655	281525
Provision para cuentas incobrables	(11,961)	(4,888)
Clientes comerciales - estimación por facturar (b)	60,488	-
Cuentas por cobrar funcionarios y/o empleados (c)	3,066	14,426
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (d)	57,829	-
Cartera comercial - de dudoso cobro	6,189	-
Anticipos a empleados	162	-
<b>TOTAL</b>	<b>176,428</b>	<b>291,063</b>

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- (a) Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta por cobrar se concentra en 87.94% por sociedades privadas o jurídicas, el 8.59% por sociedades públicas y 3.47% por personas naturales. Conforme a su vencimiento se muestra a continuación:

<b>Vencimiento</b>	<b>USD</b>
Por vencer	8,980
30 días	15,340
Mayor a 120 días	<u>36,335</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>60,655</u></b>

- (b) Al cierre del ejercicio la compañía ha registrado aquellas facturas provenientes de servicios prestados, pero por giro logísticas propias del negocio, no han sido emitidas las facturas respectivas.
- (c) Corresponden a cuentas por cobrar como préstamos entregados a los colaboradores de la Compañía. Los valores adeudados por los empleados se descuentan mensualmente mediante rol de acuerdo a lo convenido, y no generan intereses.
- (d) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a las relacionadas: Buque Club S.A. y Buque Club S.A.S por montos de con USD 41,224 y 16,605, respetivamente.

### **7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestran como siguen:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Crédito tributario de IVA por adquisiciones e importaciones (a)	59,941	109,985
Crédito tributario por retenciones IVA efectuadas (b)	335,338	275,003
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (c)	16,401	25,529
Anticipo de impuesto a la renta	-	<u>136</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>411,681</u></b>	<b><u>410,653</u></b>

- (a) La Compañía mantiene valores a favor del IVA como producto de sus compras.
- (b) La Compañía mantiene valores a favor del IVA como producto de las retenciones que le han efectuado.
- (c) Refleja el valor de la sumatoria del impuesto retenido a la Compañía en el año 2019, el cual se desglosa en 1% de bienes muebles de naturaleza corporal USD 207 y 2% Servicios por USD 16,194.

### **8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los saldos que se muestra a continuación:

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipo a proveedores (*)	277,699	317,163
Intereses diferidos	954	-
Ticket Show por cobrar	444	-
<b>TOTAL</b>	<b>279,097</b>	<b>317,163</b>

(\*) La compañía registra el pago anticipado de aquellos gastos necesarios para la prestación de sus servicios como prestación de servicios, los seguros. Los valores no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

### **9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

A continuación, se presenta un resumen de la composición de esta cuenta, así como su movimiento durante el año:

<b>DETALLE</b>	<b>Muebles y Enseres</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Equipos de Computación</b>	<b>Total</b>
<b>Costo:</b>				
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	1,571	55,945	1,971	59,488
Adiciones (*)	-	-	4,363	4,363
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>1,571</b>	<b>55,945</b>	<b>6,334</b>	<b>63,851</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>				
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	-	(55,945)	(1,971)	(57,917)
Gasto de depreciación del año	-157	-	(104)	(261)
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>-157</b>	<b>(55,945)</b>	<b>(2,075)</b>	<b>(58,178)</b>
<b>Valor neto en libros:</b>				
<b>Saldo Neto al 31-Diciembre 2018</b>	<b>1,571</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,571</b>
<b>Saldo Neto al 31-Diciembre 2019</b>	<b>1,414</b>	<b>-</b>	<b>4,259</b>	<b>5,673</b>

(\*) Las adiciones registradas son activos menores que se contabilizan por su uso en el activo y son propios del giro del negocio.

### **10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los saldos que se muestra a continuación:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Adecuaciones e instalaciones Catamarán Yaku	294,831	300,815
(-) Amortización acumulada Adecuaciones e instalaciones Catamarán Yaku	(58,819)	-
<b>TOTAL</b>	<b>236,012</b>	<b>300,815</b>

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La compañía mantiene un contrato con su relacionada para el uso del Catamarán. Dentro de los acuerdos, las relacionadas han convenido que la Compañía se hará cargo de las adecuaciones de las instalaciones de la embarcación.

### **11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

En el pasivo corriente, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones, incluyen:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores (a)	349,543	416,675
Cuenta por pagar al accionista (b)	43,805	5,327
Sanchez Díaz Alberto Fabricio	1,320	
Otras cuentas por pagar	749	2,848
<b>TOTAL</b>	<b>395,418</b>	<b>424,850</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a saldo pendientes con los proveedores nacionales de la compañía. Un detalle por el vencimiento se muestra a continuación:

<b>Vencimiento</b>	<b>USD</b>
30 días	21,834
60 días	8,749
90 días	3,844
120 días	1,147
Mayor a 120 días	313,969
<b>TOTAL</b>	<b>349,543</b>

(b) La compañía mantiene una cuenta por pagar al accionista de la Compañía por concepto de préstamos que ha realizado. El flujo se utilizó para el giro normal del negocio.

### **12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle del rubro es como se muestra a continuación:

<b>PROVEEDOR</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Banco de Guayaquil S.A. - Capital préstamos (a)	66,957	234,054
Visa Banco Guayaquil Corporativa (b)	18,621	19,227
Diners Club Corporativa - Corto plazo (b)	15,271	31,531
<b>TOTAL</b>	<b>100,849</b>	<b>284,812</b>

(a) La Compañía mantiene un préstamo conforme al detalle que se muestra a continuación:

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

No. Operación	Documentos	Fecha de Emisión	Vigencia	Fecha de Vcto.	Tasa	Plazo	Préstamos Original
			Fecha Inicio		2019	Meses	
194990	Préstamo Banco Guayaquil	25/11/2019	25/11/2019	9/12/2021	10%	24	141,473

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo del préstamo se muestra a continuación:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Banco de Guayaquil S.A. - Capital préstamos	66,957	234,053
Banco de Guayaquil - Capital largo plazo	<u>74,516</u>	
<b>TOTAL</b>	<b>141,473</b>	<b>234,053</b>

(b) Deudas corrientes mantenida en las tarjetas de crédito de la Compañía.

### **13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

En el pasivo corriente, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluyen como siguen:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto a la Renta (a)	8,552	38,456
SRI Remisión tributaria (b)	28,545	71,362
Impuestos por pagar SRI - liquidación	2,442	-
Retenciones en renta por pagar	-	2,097
Retención IVA por pagar	-	2,876
Otras contribuciones por pagar	-	<u>2,650</u>
<b>TOTAL</b>	<b>39,539</b>	<b>117,441</b>

(a) Corresponde al valor a pagar de impuesto a la renta, véase la nota de conciliación tributaria.

(b) Fue la condonación de intereses, multas y recargos tributarios, al cancele la totalidad del capital principal adeudado dentro del plazo establecido al Servicio de Rentas Interno.

### **14. OBLIGACIONES LABORALES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es como se muestra a continuación:

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
15% Participación laboral	1,711	10,862
Beneficios Sociales	13,732	20,152
Sueldos por pagar	-	12,859
Con el IESS	<u>5,625</u>	<u>6,207</u>
<b>TOTAL</b>	<b>21,068</b>	<b>50,080</b>

Al 31 de diciembre de 2019, un detalle ampliado del rubro se muestra a continuación:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>
Vacaciones por pagar	8,377
Décimo Cuarto Sueldo por pagar	3,579
11.15% Aportes Patronales I.E.S.S.	1,905
15% Participación laboral	1,711
9.45% Aportes Individuales	1,605
Prestamos Quirografarios	1,263
Décimo Tercer Sueldo por pagar	1,006
Fondos de Reservas por pagar	770
Prestamos Hipotecarios	689
1% Secap - Iece	<u>163</u>
<b>TOTAL</b>	<b>21,068</b>

### **15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la cuenta corresponde en su totalidad a valores pendiente de pago a los accionistas de la compañía. Esta cuenta no tiene fecha de vencimiento, ni genera intereses.

### **16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es como se muestra a continuación:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>2019</b>
Visa BG - Diferidos largo plazo	10,840
Diners Club - Capital a largo plazo	4,443
Banco de Guayaquil - Capital a largo plazo (*)	<u>74,516</u>
<b>TOTAL</b>	<b>89,799</b>

Véase la nota obligaciones con instituciones financieras corrientes, nota 12.

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

La composición de las cuentas que integran esta partida se detalla a continuación:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>
Jubilación patronal	10,456
Bonificación por desahucio	5,349
<b>TOTAL</b>	<b>15,806</b>

Ambas cuentas se encuentran conforme a lo dispuesto en el código del trabajo. Para el caso de la jubilación patronal, un trabajador tendrá derecho a esta cuando por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua. Para la bonificación por desahucio, al culminar la relación laboral por cualquier de las partes, la Compañía debe entregarle el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años trabajado.

### **18. PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía posee un capital social de USD 800 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de USD 1.00 cada una:

<b>ACCIONISTA</b>	<b>CAPITAL USD</b>	<b>Nº DE ACCIONES</b>	<b>%</b>
Eguez Vásquez Amada Mercedes	20	20	2.5%
San Martín Eguez María Daniela	780	780	97.5%
<b>TOTAL</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>

La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Durante el año la reserva de la compañía no tuvo movimiento.

Saldo corresponde a las afectaciones realizadas a nivel de Estado de Resultado en la Otros Resultados Integrales, tal como se detalla a continuación:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>USD</b>
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definido	(11,584)
<b>TOTAL</b>	<b>(11,584)</b>

A 31 de diciembre de 2019, la cuenta de resultados acumulados y del año presenta los siguientes movimientos:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>USD</b>
Resultado de años anteriores - Ganancia acumulada	442,082
Ganancia del año	1,142
<b>TOTAL</b>	<b>443,224</b>

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **19. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

La compañía presenta sus ingresos por actividades ordinarias en el año 2019 por un monto de USD 901,560, como se muestra a continuación:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos por la venta de bienes o servicios	<u>901,560</u>	<u>1,553,408</u>
<b>TOTAL</b>	<b>901,560</b>	<b>1,553,408</b>

Un detalle de los ingresos se denota, al 31 de diciembre de 2019, se muestra a continuación:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>2019</b>
Prestación de Servicios - Eventos organizados	844,350
Prestación de Servicios - Fiestas organizadas	40,986
Venta de bienes - Fiestas organizadas	16,753
Rebaja y/o Descuentos sobre Ventas	<u>(529)</u>
<b>TOTAL</b>	<b>901,560</b>

### **20. COSTO DE VENTA**

La compañía registro en el costo de venta aquellas erogaciones que son necesarias para gestar la venta, los cuales son directamente atribuibles a la venta del bien o del servicio prestado:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costo de Venta	<u>661,042</u>	<u>1,094,885</u>
<b>TOTAL</b>	<b>661,042</b>	<b>1,094,885</b>

Un detalle de las partidas consideradas al 31 de diciembre de 2019, se muestra a continuación:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>2019</b>	<b>USD</b>
Productos vendidos		7,106
Costo inherentes al servicio		653,936
Servicios prestados por terceros	283,166	
Sueldos y salarios	114,846	
Amortizaciones	65,679	
Suministros y materiales	56,205	
Seguros	34,616	
Beneficios sociales	27,945	
Transporte y movilizacion	25,995	
Seguridad Social	14,869	
Mantenimiento y reparaciones	14,854	
Otros costos menores	15,761	
<b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>		<b>661,042</b>

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **21. GASTOS**

La composición de los gastos para los ejercicios económicos culminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla a continuación:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gastos Administrativos (a)	114,640	391,670
Gastos de Ventas (b)	102,265	-
Gastos financieros	31,005	-
Otros Gastos	5,460	-
<b>TOTAL</b>	<b>253,370</b>	<b>391,670</b>

(a) Los gastos administrativos ocupan el 45% del total de gastos para el año corriente. Un detalle de este rubro se muestra a continuación:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>
Depreciaciones	261
Honorarios y Servicios	23,557
Impuestos Varios	3,081
Otros Gastos	885
Provision Cuentas por Cobrar	7,586
Servicios Basicos	4,798
Suministros Varios	328
Sueldos y Beneficios Sociales	74,144
<b>TOTAL</b>	<b>114,640</b>

(b) Los gastos de ventas ocupan el 40% del total de gastos para el año corriente. Un detalle de este rubro se muestra a continuación:

<b>DETALLE DE LAS CUENTAS</b>	<b>2019</b>
Gastos de Gestion	2,647
Gastos de Mantenimiento	7,034
Gastos de Movilizacion	4,997
Gastos de Publicidad	3,379
Gastos de Viaje	20,225
Impuestos Varios	1,306
Otros Gastos	1,209
Servicios Basicos	3,410
Suministros Varios	4,522
Sueldos y Beneficios Sociales	53,536
<b>TOTAL</b>	<b>102,265</b>

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

### **22. PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del año 2019, el detalle de las cuentas con partes relacionadas es como sigue:

<b>PARTE RELACIONADA</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>Cuentas por pagar</b>
Buque Club S.A.	41,224	
Buque Club S.A.	16,605	
Accionistas – Persona Natural		10,451
<b>TOTAL</b>	<b>57,829</b>	<b>10,451</b>

### **23. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

A continuación, se muestra la conciliación tributaria, detallada en la declaración de impuesto a la renta de la compañía:

<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad del ejercicio	11,405	72,416
(-) 15% participación trabajadores	1,711	10,862
(+) Gastos no deducibles locales	25,896	92,269
(+) Generación Impuesto diferido	3,281	-
Utilidad gravable	38,871	153,823
<b>Total impuesto causado – Impuesto a la Renta (22% - 25%)</b>	<b>8,552</b>	<b>38,456</b>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	9,247
Anticipo reducido del ejercicio	-	9,247
Impuesto a la renta causado pendiente de pago	8,552	29,209
Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	-	9,247
(-) retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	16,401	25,529
(-) crédito tributario de años anteriores	-	-
<b>Impuesto a pagar</b>	<b>-</b>	<b>12,927</b>
<b>Saldo a favor contribuyente</b>	<b>7,849</b>	<b>-</b>

### **24. EVENTOS POSTERIORES**

Entre al 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (abril 22 de 2020) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.

Sin embargo, a la fecha de emisión del informe, la Republica del Ecuador se encuentra atravesando un Estado de Excepción a causa de una pandemia de COVID-19, por la cual el gobierno nacional ha decretado medidas que limitan las actividades comerciales y la movilidad humana. La Gerencia de **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**, a la fecha de este informe se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.

## **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de **SAN MARTIN & GARCIA PROMOCIONES SG PROMO S.A.** los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

---