

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:

Entidad Financiera	Firma Calificadora de Riesgo	Calificación
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 mediano.

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 en 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 amortizado 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 mismas. 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:

Clase de activos	Vida útil en años
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>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien <u>en</u> o después de</u>
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:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
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	-
TOTAL	50,205	56,138

(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:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2019
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	-
TOTAL	176,428	291,063

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:

Vencimiento	USD
Por vencer	8,980
30 días	15,340
Mayor a 120 días	36,335
TOTAL	60,655

- (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:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
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	-	136
TOTAL	411,681	410,653

- (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)

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

(*) 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:

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

(*) 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:

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

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:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
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
TOTAL	395,418	424,850

(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:

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

(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:

PROVEEDOR	2019	2018
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
TOTAL	100,849	284,812

(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:

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

(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:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
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	-	2,650
TOTAL	39,539	117,441

(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)

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

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

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
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	163
TOTAL	21,068

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:

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

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:

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

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:

ACCIONISTA	CAPITAL USD	Nº DE ACCIONES	%
Eguez Vásquez Amada Mercedes	20	20	2.5%
San Martin Eguez María Daniela	780	780	97.5%
TOTAL	800	800	100%

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:

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

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

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

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:

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

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

DESCRIPCION	2019
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>
TOTAL	901,560

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:

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

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

DESCRIPCION	2019	USD
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	
TOTAL COSTO DE VENTA		661,042

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:

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

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

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
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
TOTAL	114,640

(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:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
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
TOTAL	102,265

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:

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

23. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2019	2018
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
Total impuesto causado – Impuesto a la Renta (22% - 25%)	8,552	38,456
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	-	-
Impuesto a pagar	-	12,927
Saldo a favor contribuyente	7,849	-

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.

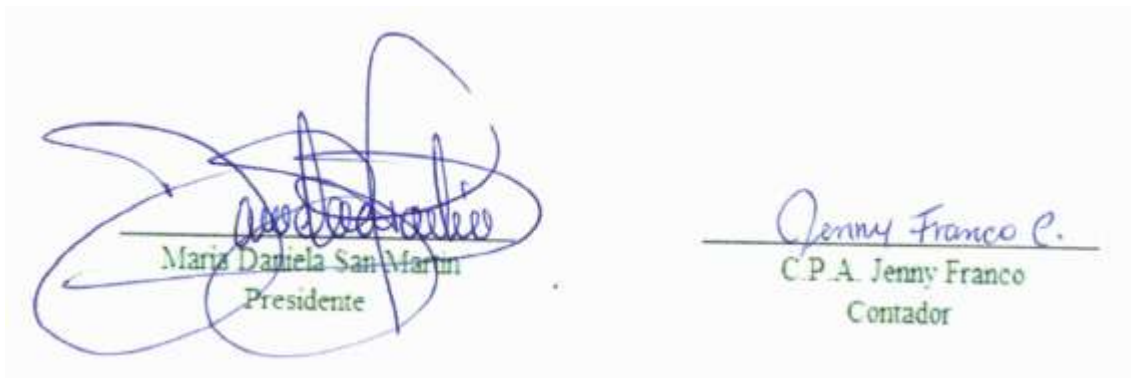
Notas a los Estados Financieros

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.



Two handwritten signatures in blue ink are shown. The signature on the left is for Maria Daniela San Martin, who is the President. The signature on the right is for Jenny Franco C., who is the Accountant (C.P.A.).

Maria Daniela San Martin
Presidente

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