



ESTADOS FINANCIEROS

Con Normas "NIIF"
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

EMPRESA ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA LTDA

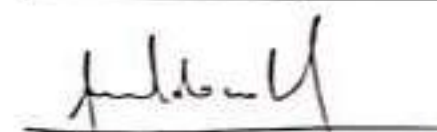
	31-dic-19
	31-dic-18
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018	

RUC:	1790051463001
EXPEDIENTE:	11290
AÑO FISCAL:	2019

EMPRESA ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

	NOTAS	dic-19	dic-18
Suman y Vienen.....		13,609.24	7,819.08
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivos No corrientes por beneficios a empleados	38	29,540.46	34,996.59
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		29,540.46	34,996.59
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>29,540.46</u>	<u>34,996.59</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>43,149.70</u>	<u>42,815.67</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o asignado	42	400.00	400.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	43	419.05	419.05
RESERVAS	44		
Reserva Legal		219.04	219.04
Reservas Facultativa y Estatutaria		5,625.00	5,625.00
Otras Reservas		-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	45		
Reservas de capital		-	-
Reservas por donaciones		-	-
Reserva por valuación procedente de NEC		-	-
Superávit por revaluación de inversiones procedentes de NEC		-	-
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		82,031.73	75,936.96
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		-	-
Resultados acumulados por adopción por primera vez de NIIF		-	-
Utilidad del ejercicio		5,908.32	6,094.78
(-) Pérdida del ejercicio		-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	46		
SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULADOS			
Propiedad planta y equipo		-	-
Activos Intangibles		-	-
Otras		-	-
Ganancias y pérdidas acumuladas por inversiones		-	-
Ganancias y pérdidas por conversión		-	-
Ganancias y pérdidas actuariales		5,903.45	-
La parte efectiva de instrumentos de cobertura		-	-
Otras		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>100,506.59</u>	<u>88,694.83</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>143,656.29</u>	<u>131,510.50</u>
PRUEBA — DEBE QUEDAR CERO —>		<u>-</u>	<u>-</u>


Representante Legal
ATSUSHI UCHIDA
Ruc: o CI: 1704450533


Contador (a)
SANTIAGO MALDONADO
Ruc: 1707634828001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

En dólares Americanos

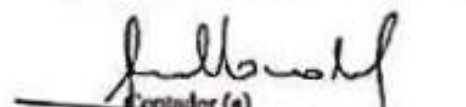
	NOTAS	dic-19	dic-18
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	71.905,11	61.725,59
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes	6	-	2.000,00
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	7	(16.522,94)	(10.022,94)
Activos por impuestos corrientes	11	81.683,36	75.105,54
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		137.065,53	128.808,19
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo - neto	17	5.869,39	2.702,31
Activos por impuestos diferidos	24	721,37	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		6.590,76	2.702,31
TOTAL DEL ACTIVO		143.656,29	131.510,50
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar corrientes-proveedores	26	6.000,00	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	30	1.781,06	4.966,83
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	31	4.222,47	2.705,43
Otros pasivos corrientes	34	1.605,71	146,83
TOTAL PASIVO CORRIENTE		13.609,24	7.819,08
Suman y pasan....		13.609,24	7.819,08

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA LTDA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 En dólares Americanos

	Notas	dic-19	dic-18
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	47	170.800,00	120.000,00
Otros Ingresos	48	-	-
TOTAL INGRESOS		170.800,00	120.000,00
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	49	-	-
(*) GANANCIA BRUTA		170.800,00	120.000,00
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	50	162.372,85	107.538,77
UTILIDAD(PERDIDA) OPERACIONAL		8.427,15	12.461,23
(-) Gastos no Operacionales-Financieros			
(*) Otros Ingresos no Operacionales	51	229,49	167,58
	52	-	720,00
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
	53	8.197,66	13.013,65
15% Participación a Trabajadores	53	(1.229,65)	(1.952,05)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		6.968,01	11.061,60
Total Impuesto Causado	53	(1.781,06)	(4.966,83)
(-) UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS			
		5.186,95	6.094,78
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO			
	24	-	-
(*) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO			
		721,37	-
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		5.908,32	6.094,78


 Representante Legal
 ATSUSHI UCHIDA
 Ruc o Ci: 1704450533


 Contador (a)
 SANTIAGO MALDONADO
 Ruc: 1707634828001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

En dólares Americanos

DETALLE	ECONOMI	CAPITAL SOCIAL	ACUENTES DE RESERVA O ACTOS PARA FUTURO CAPITALIZACIÓN	RELEVACION DE RESERVA						TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA	RESERVA ESPECIAL	RESERVA DE ACTOS PARA FUTURO CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE ACTOS PARA FUTURO CAPITALIZACIÓN PRIMERA VEZ EN LA VIDA	RESERVA DE ACTOS PARA FUTURO CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE ACTOS PARA FUTURO CAPITALIZACIÓN	
	301	301	302	303	304	305	306	307	308	
	98	100.00	0.00	219.34	75.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.00.00

Reservado integral total del año (Eliminado o perdido)
 Saldo del Ejercicio Anterior

CAMBIO EN EL PATRIMONIO EN EL AÑO

Aumento (disminución) de capital social
 Aumento por emisión de acciones
 Transferencia de Reservas a Cuentas Particulares
 Reducción de la Reserva por Valoración de P y F
 Reducción de la Reserva por Valoración de Inmuebles
 (Años anteriores (2018))
 Reservas integrales del año (Eliminado o perdido)
 Saldo Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

999101	400.00	419.45	319.64	75.938.96	*	0.004.79	*	0.004.79
999201	*	*	*					*
999302	*	*	*					*
999425	*		*	0.004.79	*	0.004.79	*	*
999507							*	*
999608							*	*
999709			*	*	*		*	*
999810				*	*		*	*
9999	400.00	419.45	319.64	0.00411.79	*	0.000.01	0.003.69	11.011.79
						0.000.01	0.001.69	0.00.00.00

EMPRESA ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 En dólares Americanos

	dic-19	dic-18
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	23,354,61	4,600,48
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	156,277,06	120,000,00
Otros cobros por actividades de operación	11,903,45	720,00
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	168,180,51	120,720,00
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(154,122,66)	(108,984,84)
Pagos a y por cuenta de empleados	(1,952,05)	(824,08)
Otros pagos por actividades de operación	16,445,12	-
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	(229,49)	(167,58)
Intereses recibidos	-	-
Impuesto a las ganancias pagado	(4,966,83)	(1,919,39)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(2,823,63)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(144,825,90)	(116,719,52)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	-	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(4,440,00)	(370,00)
Recibido de la venta de Intangibles	-	-
Adquisiciones de Intangibles	-	-
Adquisiciones de Propiedad de Inversión	-	-
Recibido de Activos Biológicos	-	-
Adquisiciones de Activos biológicos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(4,440,00)	(370,00)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pago de Préstamos	-	-
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	(8,735,08)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(8,735,08)	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	18,179,52	3,630,48
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	61,725,59	58,095,11
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	71,905,11	61,725,59

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

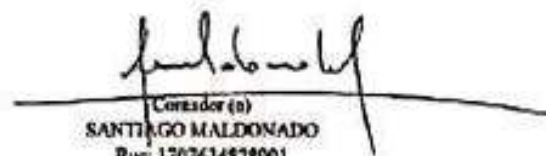
EMPRESA ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA LTDA
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

En dólares Americanos

	dic-19	dic-18
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	8.197,66	11.013,65
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	4.551,87	2.333,41
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
Ajustes por gastos en provisiones-leasables y Otras	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	6.872,79
TOTAL AJUSTES	<u>4.551,87</u>	<u>9.206,20</u>
	12.749,53	22.219,85
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(14.522,94)	(9.448,89)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	16.445,12	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	11.903,43	(5.946,85)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(3.220,53)	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(2.823,63)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>10.605,08</u>	<u>(18.219,37)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>23.354,61</u>	<u>4.000,48</u>
PRUEBA	<u>-</u>	<u>0,00</u>



Representante Legal
ATSUSHI UCHIDA
 RUC: n CI. 1704450533



Contador (a)
SANTIAGO MALDONADO
 RUC: 1707634828001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 En dólares Americanos

	dic-19	dic-18	
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	23,351,41	4,090,45
950101	Clases de Cobros por Actividades de Operación		
95010101	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	150,277,06	120,000,00
95010102	Otros cobros por actividades de operación	11,901,41	720,00
	Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	168,188,51	120,720,00
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(154,122,60)	(108,984,84)
95010202	Pagos a y por cuenta de empleados	(1,951,05)	(824,00)
95010203	Otros pagos por actividades de operación	16,445,12	-
950103	Dividendos pagados	-	-
950104	Dividendos recibidos	-	-
950105	Intereses pagados	(229,89)	(167,58)
950106	Intereses recibidos	-	-
950107	Impuesto a las ganancias pagado	(4,966,83)	(3,919,39)
950108	Otros cobros (salidas) de efectivo	-	(2,823,63)
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(144,823,90)	(116,719,82)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950201	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	-	-
950202	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(4,443,00)	(230,00)
950203	Recibido de la venta de Intangibles	-	-
950204	Adquisiciones de Intangibles	-	-
950205	Adquisiciones de Propiedad de Inversión	-	-
950206	Recibido de Activos Biológicos	-	-
950207	Adquisiciones de Activos biológicos	-	-
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(4,443,00)	(230,00)
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301	Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950302	Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
950303	Pago de Préstamos	-	-
950304	Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
950305	Intereses recibidos	-	-
950306	Otros cobros (salidas) de efectivo	(8,735,08)	-
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(8,735,08)	-
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	16,179,52	3,630,48
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	61,725,59	58,095,11
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	71,905,11	61,725,59

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA LTDA
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 En dólares Americanos

	dic-19	dic-18
96		
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
970		
97001		
97002		
97003		
97004		
97005		
97006		
97007		
97008		
97009		
97010		
97011		
97012		
97013		
97014		
97015		
97016		
97017		
97018		
97019		
97020		
97021		
97022		
97023		
97024		
97025		
97026		
97027		
97028		
97029		
97030		
97031		
97032		
97033		
97034		
97035		
97036		
97037		
97038		
97039		
97040		
97041		
97042		
97043		
97044		
97045		
97046		
97047		
97048		
97049		
97050		
97051		
97052		
97053		
97054		
97055		
97056		
97057		
97058		
97059		
97060		
97061		
97062		
97063		
97064		
97065		
97066		
97067		
97068		
97069		
97070		
97071		
97072		
97073		
97074		
97075		
97076		
97077		
97078		
97079		
97080		
97081		
97082		
97083		
97084		
97085		
97086		
97087		
97088		
97089		
97090		
97091		
97092		
97093		
97094		
97095		
97096		
97097		
97098		
97099		
97100		
97101		
97102		
97103		
97104		
97105		
97106		
97107		
97108		
97109		
97110		
97111		
97112		
97113		
97114		
97115		
97116		
97117		
97118		
97119		
97120		
97121		
97122		
97123		
97124		
97125		
97126		
97127		
97128		
97129		
97130		
97131		
97132		
97133		
97134		
97135		
97136		
97137		
97138		
97139		
97140		
97141		
97142		
97143		
97144		
97145		
97146		
97147		
97148		
97149		
97150		
97151		
97152		
97153		
97154		
97155		
97156		
97157		
97158		
97159		
97160		
97161		
97162		
97163		
97164		
97165		
97166		
97167		
97168		
97169		
97170		
97171		
97172		
97173		
97174		
97175		
97176		
97177		
97178		
97179		
97180		
97181		
97182		
97183		
97184		
97185		
97186		
97187		
97188		
97189		
97190		
97191		
97192		
97193		
97194		
97195		
97196		
97197		
97198		
97199		
97200		
97201		
97202		
97203		
97204		
97205		
97206		
97207		
97208		
97209		
97210		
97211		
97212		
97213		
97214		
97215		
97216		
97217		
97218		
97219		
97220		
97221		
97222		
97223		
97224		
97225		
97226		
97227		
97228		
97229		
97230		
97231		
97232		
97233		
97234		
97235		
97236		
97237		
97238		
97239		
97240		
97241		
97242		
97243		
97244		
97245		
97246		
97247		
97248		
97249		
97250		
97251		
97252		
97253		
97254		
97255		
97256		
97257		
97258		
97259		
97260		
97261		
97262		
97263		
97264		
97265		
97266		
97267		
97268		
97269		
97270		
97271		
97272		
97273		
97274		
97275		
97276		
97277		
97278		
97279		
97280		
97281		
97282		
97283		
97284		
97285		
97286		
97287		
97288		
97289		
97290		
97291		
97292		
97293		
97294		
97295		
97296		
97297		
97298		
97299		
97300		
97301		
97302		
97303		
97304		
97305		
97306		
97307		
97308		
97309		
97310		
97311		
97312		
97313		
97314		
97315		
97316		
97317		
97318		
97319		
97320		
97321		
97322		
97323		
97324		
97325		
97326		
97327		
97328		
97329		
97330		
97331		
97332		
97333		
97334		
97335		
97336		
97337		
97338		
97339		
97340		
97341		
97342		
97343		
97344		
97345		
97346		
97347		
97348		
97349		
97350		
97351		
97352		
97353		
97354		
97355		
97356		
97357		
97358		
97359		
97360		
97361		
97362		
97363		
97364		
97365		
97366		
97367		
97368		
97369		
97370		
97371		
97372		
97373		
97374		
97375		
97376		
97377		
97378		
97379		
97380		
97381		
97382		
97383		
97384		
97385		
97386		
97387		
97388		
97389		
97390		
97391		
97392		
97393		
97394		
97395		
97396		
97397		
97398		
97399		
97400		
97401		
97402		
97403		
97404		
97405		
97406		
97407		
97408		
97409		
97410		
97411		
97412		
97413		
97414		
97415		
97416		
97417		
97418		
97419		
97420		
97421		
97422		
97423		
97424		
97425		
97426		
97427		
97428		
97429		
97430		
97431		
97432		

EMPRESA

ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA. LTDA

NOTAS Y POLITICAS CONTABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ALVARO LAVAREZ REPRESENTACIONES CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(En dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ALVARO LAVAREZ REPRESENTACIONES CIA. LTDA.: (En adelante "La empresa")
Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 04 de julio del 1972, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuarta del cantón Quito con fecha 8 de septiembre del 1972.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a Asesorías y Consultorías Económicas, Financieras, Gerenciales, y Administrativas.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 04 de Julio de 1972.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. Corea 126 y Av. Amazonas, Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1790051463001

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas en Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, en la preparación de los presentes Estados Financieros que se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables de la Compañía.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados por la Administración para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se revelan los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2019.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en éstos Estados Financieros y en sus Notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera (moneda funcional). Los Estados Financieros se expresan en unidades monetarias (Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en éstos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo
3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activo
4. Reconocimiento de Jubilación Patronal y Desahucio

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de estos Estados Financieros de la compañía correspondientes al ejercicio 2019, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros son clasificados en el pasivo, cuando aplique.

3.2. Activos y Pasivos Financieros

Clasificación

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y Medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de "Otros Pasivos Financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros Pasivos Financieros", cuyas características se explican a continuación:

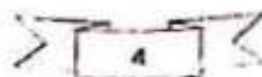
Préstamos y cuantas por cobrar. - representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, porque sus vencimientos son menores a 12 meses.

Otros pasivos financieros. - representados en el estado de situación financiera por cuentas y documentos por pagar, otras cuentas por pagar y préstamos de Instituciones Financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición Inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.



Medicación Inicial

Los activos y Pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se detalla a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta y servicios, en el curso normal de su operación. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentarán como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan a corto plazo.

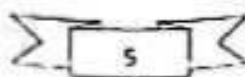
Las ventas se realizan en condiciones normales de cobro, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales, no tienen intereses, se asume que no tienen componente de financiación cuando las ventas se hacen en un periodo corto de cobro, lo que está en línea con la práctica de mercado y las políticas de cobro de la compañía, por lo tanto, las cuentas por cobrar se registran al precio de factura.

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los préstamos a empleados que se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son cancelados hasta 60 días.

Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas con la institución bancaria.



Deterioro de activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

3.3. Inventarios

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición Inicial. - Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

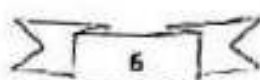
Medición posterior: Deterioro del valor de los inventarios, la compañía evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes, en estos casos la compañía mide el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una Pérdida por deterioro del valor.

Método de costo: La Compañía valora sus inventarios por el método del costo promedio ponderado

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario: 12% de IVA en compras e IVA retenido, Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente y de ejercicios anteriores, Anticipo de Impuesto a la Renta, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.5. Propiedad, Planta y Equipo



- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por

deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.9. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los Estados Financieros. (En caso de aplicar)

3.10. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales



- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. (Para el 2018, 22% y para el 2019, 22%), la cual se reducen al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Para el año 2020 en adelante queda a criterio del contribuyente el pago de éste anticipo.

- **Impuestos diferidos**

El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles, en los casos que aplique.

En las reformas a la ley y reglamento, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los casos y condiciones que establezca el reglamento.

3.11. Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo. - Corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades que se calculan en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Que se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo. - jubilación patronal y desahucio, la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las Leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificar al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual y por cada uno de los años de servicio prestado a la misma Compañía o empleador, este beneficio de denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (Resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

3.12. Reserva Legal

La Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizado en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

3.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

3.14. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.16. Estimaciones y Criterios contables críticos

La preparación de Estados Financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentra basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieran un alto grado de juicio por parte de la Administración,

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la compañía, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

3.17. Principio de Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.18. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presenta como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones financieras de prestigio.

c. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activo o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

d. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidado entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía, la Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financiera y mantienen una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

4. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

El impacto del Covid 19 después que finalizó el período induce a analizar varias consideraciones. La propagación de éste virus no proporcionó evidencia sobre la situación que existía al 31 de diciembre del 2019 como un evento que implique ajustes.

Sin embargo, los meses posteriores proporcionaran información adicional sobre las incertidumbres que existían en la fecha del balance, por ejemplo:

Activos No Financieros.-

Con seguridad será necesario reducir los inventarios al valor neto de realización VNR debido a que en el primer trimestre del año 2020 ha reducido su movimiento; precios más bajos y la posible obsolescencia debido a la reducción de las ventas.

Si el deudor no paga crecerá la exposición al incumplimiento y la cartera se verá deteriorada.

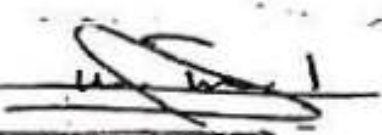
Reconocimiento de Ingreso. -

Las Ventas y los Ingresos esperados en el primer trimestre 2020; pueden bajar como resultado de la disminución en la actividad económica por las medidas que se tomen.

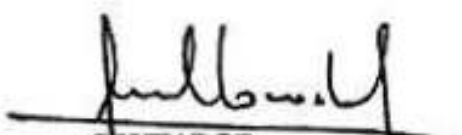
Obligaciones No Financieras. -

Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar obligaciones por lo tanto se puede generar el registro de Provisiones siempre y cuando la administración tenga ya un plan formal y detallado.

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la aprobación del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.



GERENTE
ATSUSHI UCHIA
C.C.: 1704450533



CONTADOR
SANTIAGO MALDONADO
RUC:1707634828001

notas

ACTIVOS CORRIENTES

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

31-12 31-12

En millones de dólares americanos, se como sigue:

CUENTA CONTABLE	520	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	311	Caja		
		Bancos	71.905,11	61.722,29
		Reservas Transitorias		
	312	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	71.905,11	61.722,29

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES

31-12 31-12

En millones de dólares americanos, se como sigue:

CUENTA CONTABLE	521	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	312	RELACIONADAS		
		Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionadas - Locales	-	-
		Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionadas - Del Exterior	-	-
		(-) Depósitos Anticipados Provisiones Cédulas Inscriptas	-	-
	313	NO RELACIONADAS		
		Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados Locales	-	2.001,88
		Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Del Exterior	-	-
		(-) Depósitos Anticipados Provisiones Cédulas Inscriptas	-	-
	314	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	-	2.001,88

7 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

31-12 31-12

En millones de dólares americanos, se como sigue:

OTRAS RELACIONADAS

CUENTA CONTABLE	522	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	321	Otras cuentas por cobrar Relacionadas - Locales	-	-
		Otras cuentas por cobrar Relacionadas - Del Exterior	-	-
		(-) Depósitos Anticipados Provisiones Cédulas Inscriptas	-	-
	322	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	-	-

OTRAS NO RELACIONADAS

CUENTA CONTABLE	523	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	323	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales (Empresas - Varios)	-	-
		Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas - Del Exterior	-	-
		(-) Depósitos Anticipados Provisiones Cédulas Inscriptas	(16.121,94)	(16.121,94)
	324	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	(16.121,94)	(16.121,94)
		TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	(16.121,94)	(16.121,94)

11 ACTIVOS POR DEPÓSITOS CORRIENTES

31-12 31-12

En millones de dólares americanos, se como sigue:

CUENTA CONTABLE	524	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	331	Cédulas Tripartito a favor del Seguro Patroa (TSP)	-	-
		Cédulas Tripartito a favor del Seguro Patroa (TVA) - 12%	79.301,96	72.541,58
		Cédulas Tripartito a favor del Seguro Patroa (RENTA)	2.179,40	2.359,79
	332	Otros	-	-
	333	TOTAL ACTIVOS POR DEPÓSITOS CORRIENTES	81.481,36	74.901,37

ACTIVOS NO CORRIENTES

17 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

31-12 31-12

En millones de dólares americanos, se como sigue:

CUENTA CONTABLE	525	DETALLE	VALOR USD	VALORES Y DEPRECIACIONES	VALOR USD
	342	TERRENOS-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		TERRENOS-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	343	CONSTRUCCIONES-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		CONSTRUCCIONES-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	344	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	345	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	346	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	347	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	348	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	349	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	350	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	351	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	352	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	353	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	354	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	355	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	356	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	357	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	358	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	359	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	360	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	361	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	362	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	363	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	364	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	365	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	366	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	367	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	368	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	369	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	370	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-
	371	MAQUINARIA-Casas Históricas para de la explotación o revalorización	-	-	-
		MAQUINARIA-Ajuda asociada por la explotación o revalorización	-	-	-

EMPRESA ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, 2016 y 2015

En millones de Guatemaltecos

372	Construcciones en Curso y otros activos en proceso	-	-	-
373	Muebles y Equipo	28,390.64	-	28,390.64
374	Equipo de Computación	22,603.00	4,440.90	17,575.80
375	Vehículos, Equipo de Transporte y Camiones	54,863.41	-	54,863.41
	Propiedades planta y equipo por método de depreciación Sumo			
376	Tarjetas	-	-	-
377	Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	-	-	-
378	Navas, Aviones, Barcos y similares	-	-	-
379	Maquinaria equipo instalados y aduanas	-	-	-
380	Equipo de computación	-	-	-
381	Vehículos, equipo de transporte y camiones actual	-	-	-
382	Otros	-	-	-
383	Otros propiedades, planta y equipo	-	-	-
	Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	105,856.95	4,440.90	105,304.95
384	(1) Depreciación acumulada Propiedades, P y E- Del Costo	(101,773.60)	(1,272.30)	(100,502.60)
385	(2) Depreciación acumulada Propiedades, P y E- Revaluaciones	-	-	-
386	(3) Depreciación acumulada de Propiedades, P y E	-	-	-
	Total Depreciación Acumulada y Revaluaciones	(101,773.60)	(1,272.30)	(100,502.60)
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (Neto)	3,883.35	3,168.60	4,802.35

34

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

de 15

de 16

Un resumen de estos cuentas, se como sigue:

CUENTA CONTABLE	320	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
644	Por diferencias temporarias		713.37	-
645	Por pérdidas tributarias sujetas a amortización en periodos siguientes		-	-
646	Por créditos a favor del sujeto pasivo (320)		-	-
647	Créditos tributarios a favor del sujeto pasivo del impuesto a la Renta		-	-
648	Otros		-	-
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		713.37	-
		Detalle de Diferencias Temporarias Deducibles		
		Procedente por Operación		
		Valor Neto de Reintegración Inminente		
		Total	-	-

PASIVOS CORRIENTES
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

de 17

de 18

Un resumen de estas cuentas se como sigue:

CUENTA CONTABLE	320	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
311	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corriente relacionados locales		6,000.00	-
312	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corriente relacionados del exterior		-	-
313	Cuentas y Documentos por pagar no comerciales corriente NO relacionados locales		-	-
314	Cuentas y Documentos por pagar no comerciales corriente NO relacionados del exterior		-	-
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES		6,000.00	-

35

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

de 17

de 18

Un resumen de estas cuentas se como sigue:

CUENTA CONTABLE	320	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
512	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		1,361.86	4,566.83
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		1,361.86	4,566.83

36

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADO

de 17

de 18

Un resumen de estas cuentas se como sigue:

CUENTA CONTABLE	320	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
315	Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio		1,276.65	1,952.65
316	Obligaciones con el ISSS		244.33	244.40
317	Indemnidad Patronal		-	-
318	Otros Pagos por Beneficio a Trabajadores (Vacaciones, Ausencias, subsidio por pagar)		2,243.79	517.36
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS		3,764.77	2,714.41

37

OTROS PASIVOS CORRIENTES

de 17

de 18

Un resumen de estas cuentas se como sigue:

CUENTA CONTABLE	320	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
548	Transformación una cuenta y movimiento (del exterior)		-	-

EMPRESA ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

En dólares Americanos

	549	Otros (incluye la Administración Tributaria 450-470 de Decretos)	1.495,71	146,81
		TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	1.495,71	146,81

PASIVOS NO CORRIENTES

38 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

do-19

do-18

Un resumen de otros cuentas se puede ver en:

CÓDIGO CONTABLE	552	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	577	Adiudicaciones personales	28.913,23	29.182,99
	578	Disculpas	1.303,23	1.412,90
	579	Otros Pasivos corrientes por beneficios a empleados	-	-
		TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	29.216,46	30.595,89

PATRIMONIO

41 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

do-19

do-18

Un resumen del capital suscrito se puede ver en:

CÓDIGO CONTABLE	581	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	601	Capital suscrito o asignado:		
		Acciones A	495,00	495,00
		Acciones B	-	-
		Acciones C	-	-
	603	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	495,00	495,00

42 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

do-19

do-18

Un resumen de aportes futuros se puede ver en:

CÓDIGO CONTABLE	520	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	403	Aportes futuros capitalizaciones:		
		Acciones A	415,00	415,00
		Acciones B	-	-
		Acciones C	-	-
		Acciones D	-	-
	405	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	415,00	415,00

44 RESERVAS

do-19

do-18

Un resumen de reservas se puede ver en:

CÓDIGO CONTABLE	521	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	404	Reserva Legal	179,54	219,54
	405	Reserva Estatutaria	1.625,00	1.625,00
	406	Otros	-	-
		TOTAL RESERVAS	1.804,54	1.844,54

45 RESULTADOS ACUMULADOS

do-19

do-18

Un resumen de resultados acumulados se puede ver en:

CÓDIGO CONTABLE	522	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	407	Reserva de capital	-	-
	408	Reserva por Dividendos	-	-
	409	Reserva porvaluación (procedente de la aplicación de MEC)	-	-
	410	Superávit por valuación de inversiones procedentes de MEC	-	-
	411	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	82.871,79	71.456,94
	412	(-) Pérdidas de ejercicios anteriores	-	-
	413	Reservas acumuladas por adquisición propia vez NIF	-	-
	414	Utilidad del ejercicio	-	-
	415	(-) Pérdidas del ejercicio	-	-
		TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	82.871,79	71.456,94

46 OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

do-19

do-18

Un resumen de otros resultados integrales se puede ver en:

CÓDIGO CONTABLE	523	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		SUPERAVIT DE REVALUACIÓN ACUMULADOS		
	416	Propiedades, plantas y equipo	-	-
	417	Reserva Intangible	-	-
	418	Otros	-	-
	419	Ganancias y Pérdidas acumuladas por inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-
	420	Ganancias y Pérdidas acumuladas por la conversión de estados financieros de un negocio en el extranjero	-	-
	421	Ganancias y Pérdidas acumuladas	5.903,45	-
	422	La parte efectiva de las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura del flujo de efectivo	-	-

EMPRESA ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA LTDA
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
La Abasco, Asturias

421	Otros	-	-
	TOTAL OTROS RIESGOS FINANCIEROS	5,903.45	-

Cuentas de Resultado

47 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS **de 19** **de 18**

En millones de quetzales en forma líquida

Cuentas Contables	421	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	4001	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	-	-
	4003	Gravados con tarifa 0% de IVA a monto de IVA neto	-	-
	4005	PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS	-	-
	4007	Gravados con tarifa 12% IVA	30,000.00	30,000.00
	4009	Gravados con tarifa 0% de IVA a monto de IVA	-	-
	4010	EXPORTACIONES NETAS	-	-
	4011	De bienes	-	-
	4012	De servicios	120,000.00	90,000.00
	4013	OTROS	-	-
	4014	Por prestación de servicios de construcción	-	-
	4015	Otros que no se clasifican en ninguna de las anteriores	-	-
	4016	Otros que no se clasifican en ninguna de las anteriores	-	-
		TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	150,000.00	120,000.00

51 INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES **de 19** **de 18**
INGRESOS FINANCIEROS

En millones de quetzales en forma líquida

Cuentas Contables		521	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
			ABANDONAMIENTO MERCANTIL		
			RELACIONADAS		
	4090		Local	-	-
	4091		Del Exterior	-	-
			NO RELACIONADAS		
	4099		Local	-	-
	4101		Del Exterior	-	-
			COMISIÓN DE TRANSACCIONES CONSTITUCIONES BANCARIAS HONORARIOS		
			RELACIONADAS		
	4101		Local	-	-
	4102		Del Exterior	-	-
			NO RELACIONADAS		
	4107		Local	-	-
	4108		Del Exterior	-	-
			INTERES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
			RELACIONADAS		
	4111		Local	-	-
	4112		Del Exterior	-	-
			NO RELACIONADAS		
	4115		Intereses con Instituciones Financieras- Local	-	-
	4117		Intereses con Instituciones Financieras- Del Exterior	-	-
			INTERESES DEVENGADOS CON TERCEROS		
			RELACIONADAS		
	4119		Intereses devengados con terceros No relacionados-Local	-	-
	4121		Intereses devengados con terceros No relacionados-Exterior	-	-
			NO RELACIONADAS		
	4123		Intereses Devengados con terceros No relacionados- Local	-	-
	4125		Intereses Devengados con terceros No relacionados- Exterior	-	-
			Intereses implícitos de devengados por acuerdos que involucran efectivamente los transados de valores diferido	-	-
	4127			-	-
	4129		Otros	-	-
	4131		Comisión por mediación de transacciones en acciones y valores semejantes con saldo de participaciones	-	-
	4132		Otros	-	-
	4133		Comisión sobre ganancias de actividades discontinuadas	-	724.00
			TOTAL INGRESOS NO FINANCIEROS	-	724.00
	9999		TOTAL INGRESOS	176.000.00	154.734.00

For all other cases, the following conditions must be met:

99

200

2000

Escaneado con CamScanner

EMPRESA ALVARO ALVAREZ REPRESENTACIONES CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

En millones de Pesos

726	Acuerdos de recompra NO Relacionados Del exterior	-	-
727	Cuentas bancarias, corrientes, bancarias, Tasa sobre otros- Relacionados locales	-	-
728	Cuentas bancarias, corrientes, bancarias, Tasa sobre otros- Relacionados Del exterior	-	-
729	Cuentas bancarias, corrientes, bancarias, Tasa sobre otros- NO relacionados locales	329.49	167.38
730	Cuentas bancarias, corrientes, bancarias, Tasa sobre otros- NO relacionados Del exterior	-	-
731	Intereses con instituciones financieras Relacionados Locales	-	-
732	Intereses con instituciones financieras Relacionados Del exterior	-	-
733	Intereses con instituciones financieras - NO-Relacionados Locales	-	-
734	Intereses con instituciones financieras NO-Relacionados Del exterior	-	-
735	Intereses pagados a terceros-Relacionados Locales	-	-
736	Intereses pagados a terceros-Relacionados Del exterior	-	-
737	Intereses pagados a terceros-NO-Relacionados Locales	-	-
738	Intereses pagados a terceros-NO-Relacionados Del exterior	-	-
739	Reversos del impuesto de provisiones que fueron reconocidos a su valor presente	-	-
740	Intereses imputados derivados por acuerdos que constituyen una transacción financiera de fondo	-	-
741	Otros	-	-
742	Perdidas por medición de inversiones en acciones y valores enjambes	-	-
743	Otros	-	-
744	Perdidas sobre provisiones de actividades discontinuadas	-	-
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	329.49	167.38
	9402 TOTAL GASTOS	143.603,34	107.704,37

63

CONCILIACION TRIBUTARIA

2019 2018

Cuentas SIG	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801-902	Cuentas (Perdidas) antes del 15% a Trabajadores e Ingresos a la Renta	8.197,66	13.013,63
904	(-) Gastos: ingresos por medición de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta	-	-
905	(-) Gastos: pérdidas sobre y gastos por medición de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta	-	-
906	(-) Base de Cálculo de Participación a Trabajadores	8.197,66	13.013,63
	DIFERENCIAS PERMANENTES		
931	(+) Participación a trabajadores	(1.229,65)	(1.952,05)
934	(+) Dedicación Externa y otros por medición de participación-valor patrimonial-cuotas- 4934-0138-613	-	-
935	(+) Otros Renta Externa e ingresos en objeto de impuesto a la renta	-	-
936	(-) Gastos en Dedicación Locales	11.096,77	11.514,88
937	(-) Gastos en Dedicación Del Exterior	-	-
938	(-) Gastos acordados para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos en objeto del impuesto	-	-
939	(-) Participación a Trabajadores atribuidos a ingresos exentos	-	-
940	(-) Dedicaciones sucesivas/ Ingreso Exentado a la Ley de Solidaridad	(13.796,26)	-
941	(-) Ajuste por Puesto de Transición	-	-
942	(-) Ingresos exentos e ingresos a la renta antes	-	-
943	(-) Gastos e Ingresos deducibles acordados para generar ingresos exentos a la renta	-	-
	GENERACION/REVERSION DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS - IMPUESTOS		
	DIFERENCIAS		
944-945	Por valor sobre evaluación de inversiones	-	-
946-947	Por pérdidas esperadas en contratos de construcción	-	-
948-949	Por costos excedentes de desmantelamiento	-	-
950-951	Por descuentos del valor de propiedad planta y equipo	-	-
952-953	Por provisiones (diferencia de cuentas corrientes, desmantelamiento y jubilación patronal)	-	-
954-955	Por Contratos de Compraventa	-	-
956-957	Por mediciones de activos no corrientes exentados para la renta	-	-
958-959	Por medición de activos biológicos- Ingresos	-	-
960-961	Por medición de activos biológicos- Perdidas sobre y gastos	-	-
962	Asesoramiento pérdidas tributarias de otros impuestos	-	-
963-964	Por otros diferendos temporarios	3.278,91	-
	NETO REVERSA/RE (Cuentas 913-951)	-	-
965-966	Utilidad Gravada (Perdida Sujeta a Amortización)	8.095,73	32.576,68
967	Impuesto a la Renta Corriente (22%) / IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR	(1.791,66)	(4.964,83)
	(-) UTILIDAD / PERDIDA, ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	5.184,95	6.994,78
	(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
	(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	711,37	-
	(-) UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	5.196,32	6.994,78