

UTIMPOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

UTIMPOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	146,439	189,134
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	4	462,542	548,364
Inventarios	5	564,052	666,950
Gastos pagados por anticipado		<u>6,714</u>	<u>6,665</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,179,747</u>	<u>1,411,113</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	6	198,175	206,421
Activos por impuestos diferidos	18	26,783	27,834
Otros activos no corrientes		<u>800</u>	<u>800</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>225,758</u>	<u>235,055</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,405,505</u>	<u>1,646,168</u>

Ver notas a los estados financieros

UTIMPOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	3		15,174
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	456,378	396,220
Cuentas por pagar relacionadas	11	120,101	266,685
Obligaciones bancarias	8	51,440	31,415
Obligaciones por beneficios a los empleados	9	<u>19,281</u>	<u>25,109</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>647,200</u>	<u>734,603</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones a largo plazo con bancos	8	120,000	9,811
Cuentas por pagar relacionadas	11	296,592	583,931
Obligaciones por beneficios definidos	10	<u>50,601</u>	<u>60,894</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>467,193</u>	<u>654,636</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,114,393</u>	<u>1,389,239</u>
PATRIMONIO			
Capital	12	10,000	10,000
Reservas	13	197,287	185,751
Otros resultados integrales		26,809	1,274
Resultados acumulados		<u>57,016</u>	<u>59,904</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>291,112</u>	<u>256,929</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,405,505</u>	<u>1,646,168</u>

Ver notas a los estados financieros

UTIMPOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2,638,586	2,737,172
COSTO DE VENTAS		<u>(2,151,997)</u>	<u>(2,234,829)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>486,589</u>	<u>502,343</u>
Gastos de administración	14	(339,419)	(378,022)
Costos de distribución	14	<u>(126,319)</u>	<u>(168,087)</u>
Utilidad (pérdida) en operación		<u>20,851</u>	<u>(43,766)</u>
Otros ingresos, neto	15	14,422	47,812
Gastos financieros, neto	16	<u>(18,863)</u>	<u>22,892</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>16,410</u>	<u>26,938</u>
Participación de trabajadores	17	<u>(2,461)</u>	<u>(4,041)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>13,949</u>	<u>22,897</u>
Impuesto a las ganancias	18	<u>(5,301)</u>	<u>(11,361)</u>
Utilidad del periodo		<u>8,648</u>	<u>11,536</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos		<u>25,535</u>	<u>1,253</u>
Resultado integral total del año		<u>34,183</u>	<u>12,789</u>

Ver notas a los estados financieros

UTIMPOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	Capital	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2018	10,000	158,970	21	75,149	244,140
Cambios:					
Apropiación, nota 13		26,781		(26,781)	
Utilidad del periodo				11,536	11,536
Otros resultado integral:					
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	_____	_____	<u>1,253</u>	_____	<u>1,253</u>
DICIEMBRE 31 DE 2018	<u>10,000</u>	<u>185,751</u>	<u>1,274</u>	<u>59,904</u>	<u>256,929</u>
Cambios:					
Apropiación, nota 13		11,536		(11,536)	
Utilidad del periodo				8,648	8,648
Otros resultado integral:					
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	_____	_____	<u>25,535</u>	_____	<u>25,535</u>
DICIEMBRE 31 DE 2019	<u>10,000</u>	<u>197,287</u>	<u>26,809</u>	<u>57,016</u>	<u>291,112</u>

Ver notas a los estados financieros

UTIMPOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo de actividades de operación		
Cobros de clientes	2,700,587	2,728,066
Pagos a proveedores, empleados y otros	(2,392,632)	(2,468,584)
Gastos financieros, neto	(18,863)	(7,108)
Impuesto a la ganancias pagado	(24,095)	(17,839)
Otros ingresos, neto	<u>8,607</u>	<u>14,153</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>273,604</u>	<u>248,688</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo de actividades de inversión		
Venta de propiedades, planta y equipo		25,440
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(1,824)</u>	<u>(12,204)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	<u>(1,824)</u>	<u>13,236</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo de actividades de financiación		
Nuevas obligaciones bancarias	290,000	67,000
Pagos de préstamos	(159,786)	(48,643)
Pagos a partes relacionadas	<u>(429,515)</u>	<u>(216,847)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(299,301)</u>	<u>(198,490)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	(27,521)	63,434
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>173,960</u>	<u>110,526</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>146,439</u>	<u>173,960</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

UTIMPOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>8,648</u>	<u>11,536</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación, nota 6	10,070	11,938
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, nota 4	4,462	16,602
Reversión por deterioro de inventarios, nota 5	(1,407)	(16,128)
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, nota 10	19,673	11,697
Reversión de provisiones, nota 16	(4,408)	(30,000)
Reversión de impuestos diferidos, nota 18	1,051	11,361
Utilidad en venta de vehículo, nota 6		(15,815)
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	81,360	3,272
Gastos pagados por anticipado	(49)	911
Inventarios	104,305	155,216
Otros activos		(800)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	60,158	97,433
Obligaciones por beneficios a los empleados	(5,828)	(8,284)
Obligaciones por beneficios definidos	<u>(4,431)</u>	<u>(251)</u>
Total ajustes	<u>264,956</u>	<u>237,152</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>273,604</u>	<u>248,688</u>

Ver notas a los estados financieros

UTIMPOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

UTIMPOR S.A. con RUC 0992362537001 fue constituida mediante escritura pública el 30 de junio del 2004 en el cantón de Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Especialista Jurídico de la Intendencia de Guayaquil según Resolución No. 04-G-IJ-0003748 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de julio del 2004 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en la ciudadela La Garzota del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal es la importación y comercialización de suministros para equipos de cómputo y oficina.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo– Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes

en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- **Acreedores comerciales, relacionados y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sin valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificio	32 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **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 no serán 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.

- **Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce para 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, liquidar el importe en libros de sus pasivos.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como gasto y son incluidos en el resultado del periodo.

Obligaciones por beneficios a los empleados – Se registran en el rubro de obligaciones a los empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores** – Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones** – Se registra en el costo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimotercera y décimocuarta remuneración** – Se provisionan en el costo y gasto y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) - El costo final de un plan de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) puede estar influido por numerosas variables, tales como los salarios finales, la rotación y mortalidad de los empleados, aportaciones de los empleados y tendencias de los costos de atención médica. La compañía mide el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (pasivo), y el costo por servicio presente y pasado así como el interés financiero generado por esta obligación (gasto), utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), que contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final. Este cálculo es determinado al final de cada periodo por una empresa actuaria independiente.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	2,750	2,750
Bancos (1):		
Locales	125,559	83,441
Exterior		68,978
Inversiones:		
Unidades de participación (2)	12,627	33,965
Certificados de depósitos	<u>5,503</u>	<u> </u>
Total	146,439	189,134
Sobregiro bancario	<u> </u>	<u>(15,174)</u>
Neto	<u>146,439</u>	<u>173,960</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan fondos mantenidos y utilizados en cuatros cuentas corrientes con cuatros instituciones bancarias.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan valores colocados a 30 días plazo renovables con rendimiento anual promedio del 5%.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cientes (1)	348,028	447,282
Créditos tributarios:		
Impuesto a la renta	78,030	53,130
Impuesto al valor agregado (2)	33,035	57,590
Otras cuentas por cobrar	10,851	4,459
Empleados	5,493	7,090
Anticipos a proveedores	1,365	24,464
Total	476,802	594,015
Deterioro acumulado de cuentas incobrables (3)	<u>(14,260)</u>	<u>(45,651)</u>
Neto	<u>462,542</u>	<u>548,364</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan valores por cobrar por la venta de bienes, con vencimiento de hasta 90 días plazos y no generan intereses. Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Por vencer	189,317	204,548
Vencidas:		
1 – 30 días	97,343	124,407
31 – 60 días	36,035	35,269
61 – 90 días	5,629	4,633
91 – 120 días	914	7,028
Más de 121 días	<u>18,790</u>	<u>71,397</u>
Total	<u>447,282</u>	<u>447,282</u>

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan retenciones practicadas desde años anteriores por los clientes sobre las ventas, los cuales se liquidan con el impuesto a la renta anual.
- (3) El movimiento del deterioro acumulado de las cuentas incobrables al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	45,651	34,876
Gasto del año	4,462	16,602
Reversión		
Castigo de crédito	<u>(35,853)</u>	<u>(5,827)</u>
Saldo al final del año	<u>14,260</u>	<u>45,651</u>

5. INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos terminados	544,660	668,448
Importaciones en tránsito	<u>19,806</u>	<u>323</u>
Total	564,466	668,771
Deterioro acumulado de inventarios (1)	<u>(414)</u>	<u>(1,821)</u>
Neto	<u>564,052</u>	<u>666,950</u>

(1) El movimiento del deterioro acumulado de inventarios al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	1,821	17,949
Gasto del año		1,657
Reversión	<u>(1,407)</u>	<u>(17,785)</u>
Saldo al final del año	<u>414</u>	<u>1,821</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Edificios	201,476	201,476
Terrenos	68,357	68,357
Vehículos	62,125	62,125
Muebles de oficina	15,906	14,963
Equipos de oficina	9,561	9,561
Equipos de computación	5,123	4,242
Instalaciones	<u>5,046</u>	<u>5,046</u>
Total	367,594	365,770
Depreciación acumulada	<u>(169,419)</u>	<u>(159,349)</u>
Neto	<u>198,175</u>	<u>206,421</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	206,421	215,780
Adquisiciones	1,824	12,204
Venta		(9,925)
Depreciación	<u>(10,070)</u>	<u>(11,938)</u>
Saldo al fin del año	<u>198,175</u>	<u>206,421</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1):		
Del Exterior	314,362	275,969
Locales	135,244	116,803
Impuesto a la renta corriente, nota 19	4,250	
Retenciones en la Fuente e IVA	2,037	1,538
Anticipos de clientes	485	1,887
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	_____	____23
Total	<u>456,378</u>	<u>396,220</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan facturas de compras de bienes y servicios contratadas bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

	<u>Tasa</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		. . . U.S. dólares . . .	
Vencimiento corriente:			
Banco Guayaquil C.A.	10.2%	44,500	26,250
Banco Bolivariano S.A.	14.0%	<u>6,940</u>	<u>5,165</u>
Total		<u>51,440</u>	<u>31,415</u>
Largo plazo:			
Banco Guayaquil S.A. LP	10.2%	120,000	
Banco Bolivariano S.A. LP	14.0%	_____	<u>9,811</u>
Total		<u>120,000</u>	<u>9,811</u>

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Vacaciones	9,280	12,193
Décimacuarta remuneración	6,286	6,231
Participación de utilidades	2,461	4,041
Décimatercera remuneración	1,254	1,374
Liquidación de haberes	_____	<u>1,270</u>
Total	<u>19,281</u>	<u>25,109</u>

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación Patronal	30,125	42,737
Desahucio	<u>20,476</u>	<u>18,157</u>
Total	<u>50,601</u>	<u>60,894</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	42,737	18,157	35,073	15,628
Provisiones del año	11,830	7,843	8,879	2,878
Reducción			(60)	
Pagos		(4,431)		(251)
Ganancias actuariales	<u>(24,442)</u>	<u>(1,093)</u>	<u>(1,155)</u>	<u>(98)</u>
Saldo al fin del año	<u>30,125</u>	<u>20,476</u>	<u>42,737</u>	<u>18,157</u>

11. SALDOS POR PAGAR CON RELACIONADAS A CORTO Y LARGO PLAZO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cuentas por pagar corto plazo:		
Utycsa S.A. (1)	78,904	98,010
Enrique Castro España (2)	25,027	112,120
Narcisa Castro España (2)	<u>16,172</u>	<u>56,555</u>
Subtotal	<u>120,103</u>	<u>266,685</u>
Cuentas por pagar largo plazo:		
Enrique Castro España (2)	111,825	293,826
Narcisa Castro España (2)	124,767	230,107
Alejandro Castro Hernandez (3)	30,000	30,000
Mercedes España de Castro (3)	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
Subtotal	<u>296,592</u>	<u>583,933</u>
Total	<u>416,695</u>	<u>850,618</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan comisiones sobre ventas a favor de una compañía relacionada sin vencimiento establecido y no generan interés. Durante el año 2019, la compañía abonó US\$14,700 y reversó con crédito a los resultados del periodo US\$4,408.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye principalmente US\$600,000 por préstamos otorgados por los accionistas con tasas de interés anual del 3% y vencimiento a cinco años. Al 31 de diciembre de 2019, según análisis de la Compañía, se reclasificó US\$150,000 a corto plazo para ser cancelados en el año 2020.
- (3) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan préstamos otorgados por otras partes relacionadas las cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido.

12. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital está constituido por 10,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

13. RESERVAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Legal	5,000	5,000
Especial	<u>192,287</u>	<u>180,751</u>
Total	<u>197,287</u>	<u>185,751</u>

Legal - La Codificación de la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Otras - La Codificación de la Ley de Compañías establece que mediante estatuto o Junta General se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro estableciendo el porcentaje de beneficios determinados a su formación, el mismo que se deducirá del porcentaje previsto en otros incisos de esta codificación. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía apropió US\$11,536 y US\$26,781 por este concepto las utilidades generadas en dichos periodos.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	161,463	180,203
Seguros y reaseguros	26,250	26,982
Pagos otros bienes y servicios	15,626	21,127
Servicios públicos	26,650	24,746
Honorarios profesionales	24,778	22,500
Mantenimientos y reparaciones	14,340	19,858
Transporte y movilización	12,942	6,540
Servicios prestados	10,255	14,414
Depreciaciones	10,070	11,938
Arriendos	9,600	8,000
Jubilación patronal y desahucio	8,173	7,041
Impuestos, contribuciones y otros	7,880	7,604
Pérdidas por deterioro de inventarios y cuentas incobrables	4,462	18,259
Materiales y suministros	3,932	6,205
Combustibles y lubricantes	2,998	2,605
Total	<u>339,419</u>	<u>378,022</u>
Costos de distribución:		
Beneficios a empleados V	97,709	125,546
Pagos otros bienes y servicios V	13,302	12,230
Jubilación patronal y desahucio V	11,500	4,716
Transporte y movilización V	2,026	1,228
Promoción y publicidad V	1,192	9,924
Servicios prestados V	<u>590</u>	<u>14,443</u>
Total	<u>126,319</u>	<u>168,087</u>

15. OTROS INGRESOS NETO

Al 31 de diciembre de 2018, incluyen US\$17,785 y US\$15,815 por reversiones deterioros de inventarios y ganancia en venta de vehículos.

16. INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO

Al 31 de diciembre de 2018, incluyen principalmente US\$30,000 por reversión intereses en préstamos con partes relacionadas. El gasto por impuesto diferido cargado a los resultados del periodo por este concepto representó US\$6,600.

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Saldo al inicio del año	4,041	8,009
Provisión del año	2,461	4,041
Pagos efectuados	<u>(4,041)</u>	<u>(8,009)</u>
Saldo al fin del año	<u>2,461</u>	<u>4,041</u>

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en el estado de resultado integral es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Impuesto a la renta corriente	4,250	
Impuesto a la renta diferido:		
Reversión neta de impuesto por diferencias temporales	<u>1,051</u>	<u>11,361</u>
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>5,301</u>	<u>11,361</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del 2019 y 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	13,949	22,897
Más (Menos):		
Diferencias permanentes: Gastos no deducibles	7,255	20,786
Diferencias temporarias: Reversiones netas	(4,202)	(66,824)
Deducción adicional		(9,272)
Ingreso no objeto de impuesto		(60)
Base tributaria	17,002	(32,473)
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>4,250</u>	<u> </u>

b) Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre de 2019, representan el efecto impositivo 25% por concepto de provisiones de comisiones en ventas, desahucio y pensiones jubilares y deterioro de inventarios por US\$78,903, US\$27,817 y US\$414, reconocidos en los resultados y que se esperan liquidar en periodos futuros. El movimiento de la cuenta activo por impuesto diferido al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	27,834	39,195
Crédito a resultados por impuestos diferidos	4,450	3,290
Reversión del impuesto diferido	(5,501)	(17,597)
Ajuste por variación de tasas	<u> </u>	<u>2,946</u>
Saldo al fin del año	<u>26,783</u>	<u>27,834</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2004 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2017, 2018 y 2019, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

19. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estas notas (mayo 20 de 2020), los ingresos han disminuido significativamente, con respecto al mismo periodo del año 2019 como consecuencia del “efecto coronavirus”. Lo mencionado anteriormente, indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de entidad de continuar como negocio en marcha.

En opinión de la Administración de UTIMPOR S.A. no ha considerado necesario registrar ningún ajuste adicional a los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019, como consecuencia directa del “efecto coronavirus”.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 20 de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Ing. Enrique Castro
Gerente General



CPA. Luis Victores
Contador General

* * *