

ENCALEGA S.A.

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
Junto con el Informe del Auditor Independiente**

CONTENIDO

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:
ENCALEGA S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **ENCALEGA S.A.**, (una compañía constituida en Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ENCALEGA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe más adelante en mi informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo. La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, apliqué juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Y o además:

- Identifiqué y evalué el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuve un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluí si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre significativa, soy requerido de llamar la atención en mi informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

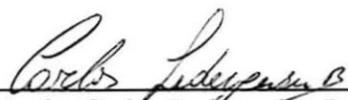
He comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiqué en mi auditoría.

CPA. XAVIER CEDEÑO M.
REGISTRO SC-RNAE- No. 822

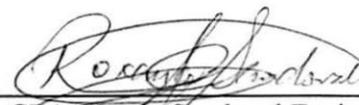
Guayaquil, Ecuador
30 de abril de 2020

ENCALEGA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	3	239.674	298.589
• Cuentas por cobrar	4	324.916	318.839
Impuestos anticipados	5	<u>3.169</u>	<u>232</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>567.759</u>	<u>617.660</u>
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	6	1.275.071	1.205.339
Otros activos no corriente		<u>8.264</u>	<u>8.264</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.851.094</u>	<u>1.831.263</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	7	68.174	29.596
Impuestos por pagar	8	2.428	45.775
Beneficios sociales corriente	9	<u>22.202</u>	<u>91.423</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>92.804</u>	<u>166.794</u>
Cuentas por pagar no corriente	10	345.688	368.923
Beneficios sociales no corriente	9	<u>3.563</u>	<u>10.657</u>
TOTAL PASIVOS		<u>442.055</u>	<u>546.374</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11	180.640	180.640
Reserva legal		15.111	15.111
Superávit de Revaluación		5.321	(39.436)
Utilidades acumuladas		1.128.575	897.443
Utilidad del ejercicio, neta	12	<u>79.392</u>	<u>231.132</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.409.039</u>	<u>1.284.889</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.851.094</u>	<u>1.831.263</u>



Lcdo. Carlos Ledergerber Reshuan
Gerente General

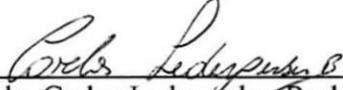


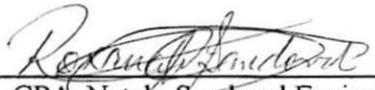
CPA. Nataly Sandoval Espinal
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ENCALEGA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u> (US dólares)	<u>2018</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	13	603.634	698.481
Total Ventas		603.634	698.481
<u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos	14	(373.974)	(339.474)
Gastos de ventas	14	(111.994)	(375)
Gastos financieros	14	(103)	(133)
Total Gastos		(486.071)	(339.982)
Otros Ingresos		13.956	2.755
Utilidad antes de deducciones		131.519	361.254
(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	12	(19.728)	(54.188)
(-) IMPUESTO A LA RENTA	12	(32.400)	(75.934)
Utilidad neta	12	79.392	231.132
Utilidad por acción		0.44	1.28


 Lcdo. Carlos Ledergerber Reshuan
 Gerente General


 CPA. Nataly Sandoval Espinal
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

ENCALEGA S.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Superávit de revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos a diciembre 31 del 2017	180.640	15.111	(39.436)	658.324	239.119	1.053.757
Transferencias a cuentas patrimoniales	0	0	0	239.119	(239.119)	0
Apropiación reserva legal	0	0	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio 2018, neta	0	0	0	0	231.132	231.132
Saldos a diciembre 31 del 2018	180.640	15.111	(39.436)	897.443	231.132	1.284.889
Transferencias a cuentas patrimoniales	0	0	0	231.132	(231.132)	0
Apropiación reserva legal	0	0	0	0	0	0
Revaluación Propiedad, planta y equipo			44.757			44.757
Utilidad del ejercicio 2019, neta	0	0	0	0	79.392	79.392
Saldos a diciembre 31 del 2019	180.640	15.111	5.321	1.128.575	79.392	1.409.039

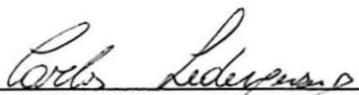

Lcdo. Carlos Ledergerber Restuán
Gerente General

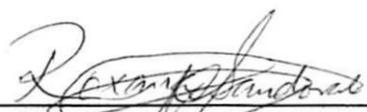

CPA. Nataly Sandoval Espinal
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ENCALEGA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		635.470	1.131.186
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(596.612)</u>	<u>(392.878)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación		<u>38.858</u>	<u>738.308</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Adquisiciones de activo fijo		<u>(74.538)</u>	<u>(600.000)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(74.538)</u>	<u>(600.000)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Pago de préstamos		<u>(23.235)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(23.235)</u>	<u>0</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(58.915)	138.308
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>298.589</u>	<u>160.281</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3	<u>239.674</u>	<u>298.589</u>


 Lcdo. Carlos Ledergerber Reshuan
 Gerente General

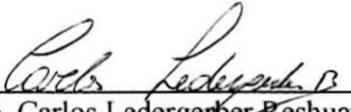

 CPA Nataly Sandoval Espinal
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

ENCALEGA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
 PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	12	79.392	231.132
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Depreciaciones		49.564	46.174
Reversiones - Provisiones		(7.329)	2.400
Participación a trabajadores		19.728	54.188
Impuesto a la renta		<u>32.400</u>	<u>75.934</u>
Total		173.755	409.828
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
Disminución / Aumento en cuentas por cobrar		17.880	(103.351)
Aumento en otras cuentas por cobrar		(23.722)	(65.012)
Aumento / Disminución en impuestos anticipados y otros		(33.811)	599.857
Aumento en cuentas por pagar		40.335	1.150
Disminución en otras cuentas por pagar		(1.757)	0
Disminución / Aumento en otros pasivos		(36.346)	26.380
Pago de participación trabajadores		(54.952)	(55.449)
Pago de impuesto a la renta		<u>(42.524)</u>	<u>(75.095)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>38.858</u>	<u>738.308</u>


 Lcdo. Carlos Ledergerber Reshuan
 Gerente General


 CPA. Nataly Sandoval Espinal
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

1. INFORMACIÓN GENERAL

ENCALEGA S.A., fue constituida mediante escritura pública en la provincia del Guayas – Ecuador en abril 9 de 2007. La actividad principal de la compañía, es dedicarse a la venta al por menor de combustibles para vehículos automotores y motocicletas en establecimientos especializados.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades, planta y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**Empresa en marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que ENCALEGA S.A. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2019 y 2018
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2019 y 2018
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2019 y 2018

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Deterioro del valor de Activos Financieros**

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Propiedades Maquinarias y Equipos**

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Deterioro del valor de los Activos no Financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2019 aplicable para la compañía el 22%.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Beneficios a los empleados**

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2019 y 2018 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Bancos	(a)	<u>239.674</u>	<u>298.589</u>
Total		239.674	298.589

(a) Corresponden principalmente a saldos mantenidos en cuentas corrientes del Banco Internacional y Bolivariano.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

Corriente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Cientes	(a)	147.361	165.241
Otras cuentas por cobrar		177.369	153.647
Anticipos a proveedores		1.604	1.604
(-) Provisión de cuentas incobrables		<u>(1.418)</u>	<u>(1.653)</u>
Total		324.916	318.839

(a) Está conformado principalmente por el cliente PDV Ecuador S.A. \$ 144,938 y OPEGASTRO S.A. \$ 2,423

5. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
IVA Pagado	3.169	232
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	3.169	232

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****6. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2019 y 2018, es el siguiente:

		 2019		Saldos Dic. 31, 2019
	Saldos Dic. 31, 2018	Adiciones	Venta	Reavalúo.	
				(US dólares)	
Terrenos	782.000	0	0	134.613	916.613
Edificios	415.535	0	0	(89.855)	325.680
Instalaciones	13.664	0	0	0	13.664
Muebles y enseres	8.191	0	0	0	8.191
Maquinaria y equipo	74.867	33.230	0	0	108.097
Equipo de computación	36.388	0	0	0	36.388
Vehículo	108.036	0	0	0	108.036
Otros equipos	<u>22.659</u>	<u>41.308</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>63.967</u>
Subtotal	1.461.340	74.538	0	44.758	1.580.636
(-) Depreciación acumulada	<u>(256.001)</u>	<u>(49.564)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(305.565)</u>
Total	<u>1.205.339</u>	<u>24.974</u>	<u>0</u>	<u>44.758</u>	<u>1.275.071</u>

7. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Proveedores	(a)	66.487	26.152
less por pagar		<u>1.687</u>	<u>3.444</u>
Total		68.174	29.596

(a)

Proveedor	USD\$
Caenmart S.A.	32.259
LAAR Cía. Ltda.	25.522
Loza Guevara Edwin	7.004
Menores a \$800	1.702
Total	66.487

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****8. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente IVA	0	99
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	902	3.152
Impuesto a la renta	<u>1.526</u>	<u>42.524</u>
Total	2.428	45.775

9. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

Corrientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Décimo tercer sueldo	408	1.033
Décimo cuarto sueldo	394	1.608
Vacaciones	909	33.830
Otros	763	0
Participación a trabajadores	<u>19.728</u>	<u>54.952</u>
Total	22.202	91.423

No Corrientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Jubilación patronal	2.376	4.871
Bonificación por Desahucio	<u>1.187</u>	<u>5.786</u>
Total	3.563	10.657

10. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Caenfood S.A.	0	15.440
Prileder S.A.	3.483	3.483
Chiripa Chirs S.A.	200.000	200.000
Gopa S.A.	<u>142.205</u>	<u>150.000</u>
Total	345.688	368.923

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****11. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito de la Compañía asciende a US\$ 180.640,00 conformado por 180.640 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Socios	No. de Acciones	US\$ dólares
Ledergerber Reshuan Carlos Enrique	45.160	45.160
Ledergerber Reshuan Marjorie Katherine	45.160	45.160
Ledergerber Weisson Christian	42.660	42.660
Ledergerber Weisson Roberto	26.330	26.330
Ledergerber Weisson Antonio Ernesto	21.330	21.330
Total	180.640	180.640

12. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el año 2019 y el año 2018.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Utilidad antes de part. trabajadores e imp. a la renta	(1)	131.519	361.254
(-) 15% participación a trabajadores	(2)	(19.728)	(54.188)
(-) Impuesto a la renta	(3)	<u>(32.400)</u>	<u>(75.934)</u>
Utilidad neta (1-2-3)		<u>(79.392)</u>	<u>231.132</u>

13. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

Detalle	2019	2018
Arriendos	325.533	324.000
Servicios	0	50.000
Comisiones	265.452	324.481
Otros	41.931	0
Devoluciones en ventas	<u>(29.282)</u>	<u>0</u>
Total	603.634	698.481

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****14. GASTOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

Detalle	2019	2018
Sueldos y salarios	132.600	147.600
Beneficios sociales	72.746	20.557
Aportes al IESS y fondo de reserva	27.198	30.478
Honorarios profesionales	18.505	30.987
Depreciación	49.564	31.573
Gestión	0	60
Mantenimiento y reparaciones	40.783	1.352
Seguros	1.897	2.657
Impuestos, contribuciones y otros	13.272	16.478
Suministros	2.270	0
Servicios públicos	232	0
Jubilación patronal	2.376	0
Desahucio	1.187	0
Publicidad	0	375
Gastos financieros	103	133
Otros	123.338	57.732
Total	486.071	339.982

15. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019, no presenta hechos relevantes a mencionar.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 a la fecha de emisión de estos estados financieros 15 de marzo del 2020 comentamos que aproximadamente entre fines de febrero y los 15 días del mes de marzo del 2020 el mundo se encuentra amenazado con el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19) y a nivel mundial continúa su rápida expansión.

El COVID-19, continúa causando un impacto significativo en los Mercados Financieros a nivel Global, y pudiese tener afectación negocio en marcha e implicaciones contables para muchas entidades principalmente en la realización de sus activos y cancelación de sus obligaciones en el curso ordinario de sus actividades.

Esta situación puede afectar en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Algunos de los principales impactos incluyen, pero no se limitan a:

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****16. EVENTOS SUBSECUENTES (A CONTINUACIÓN)**

- Interrupciones en la producción.
- Cortes en la cadena de suministros.
- Indisposición del personal.
- Retrasos en expansión planeada para el negocio.
- Imposibilidad de obtener financiamiento
- Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros.

Por lo tanto, las entidades deberán considerar los mayores efectos del COVID-19 como resultado del impacto negativo en la economía global y en los principales Mercados de Capitales.

Las entidades deben considerar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su exposición a riesgos cuando analicen en que forma los eventos recientes pudiesen afectar su reporte financiero para el periodo del 2020. Específicamente, su reporte financiero y las revelaciones de los Estados Financieros deben contener todos los efectos materiales del COVID-19.

CONSIDERACIONES CONTABLES:

Mientras el COVID-19 continúa esparciéndose globalmente, puede resultar apropiado para las entidades considerar el impacto del brote en conclusiones contables y revelaciones relacionadas, pero no limitadas a:

Valoración de Inventarios
Provisión por pérdidas esperadas
Valoración al valor de mercado
Provisión para contratos onerosos
Incumplimiento de convenios
Negocio en marcha

JUICIOS MATERIALES E INCERTIDUMBRE

Mientras el COVID-19 continúa esparciéndose globalmente, puede resultar apropiado para las entidades considerar el impacto del brote en conclusiones contables y revelaciones relacionadas.

La estimación resulta en un riesgo significativo de ajuste material en activos o pasivos dentro del (próximo período financiero), es decir, supuestos u otras fuentes de incertidumbre en la estimación (incluyendo el juicio implicado en la estimación), principalmente sobre la valoración de algunos ítems.

Adicionalmente no existieron transacciones importantes que comentar.