

PROMOTICK S.A.

Estados Financieros e

Informe del Auditor Independiente

31 de diciembre del 2019



Oficina: Km. 8½ Vía a Daule, Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: javier.franco@francoseemp.com - ejjfranco@accountant.com

PROMOTICK S.A.

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo
Notas Explicativas a los Estados Financieros



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE A LOS ACCIONISTAS DE PROMOTICK S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de PROMOTICK S.A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los saldos contables del ejercicio económico inmediato anterior al corriente se muestran de forma comparativa bajo el enfoque de Cifras Correspondientes.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de PROMOTICK S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, (NIF para PYMES) adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Bases de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética del Contador Público emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) junto a los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Superintendencia de



Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

El Consejo Administrativo y/o Directorio es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve el escepticismo profesional durante toda la auditoría; asimismo:

- Identifiqué y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñé y realicé procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos; obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la rescisión del control interno.

- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

- Evalué lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.



- Concluí sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegué a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estoy obligado a llamar la atención en mi informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar mi opinión. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evalúe la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación y/o expresen la imagen fiel, obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.

- Me comuniqué con el o los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes.

Informes sobre disposiciones legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de PROMOTICK S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES
SC-RNAE 2 No. 454
Guayaquil-Ecuador, febrero 20 del 2020



PROMOTICK S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Con saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de Diciembre del 2018)
(Expresados en U.S. dólares)

ACTIVO		Notas	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE:				
Caja y equivalentes de efectivo	7		110,953	38,917
Cuentas por cobrar	8		695,454	786,248
Otras cuentas por cobrar			63,398	19,716
Inventarios	9		30,361	75,495
Activos por impuestos corrientes	10		54,385	60,962
Gastos pagados por anticipado			252	334
Otros activos corrientes			701	1,402
Total activos corrientes			955,504	983,074
ACTIVO NO CORRIENTE:				
Propiedades y Equipos, neto	11		40,637	41,527
Otros activos no corrientes			14,650	14,650
Total activos no corrientes			55,287	56,177
TOTAL ACTIVO			1,010,791	1,039,251

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Juan Francisco Franco De Rivero
Gerente General

Antonio Ortiz Andrade
Contador General

PROMOTICK S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Con saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de Diciembre del 2018)
(Expresados en U.S. dólares)

Notas	2019	2018
-------	------	------

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones con instituciones financieras	12	59,337	88,041
Cuentas por Pagar	13	481,472	499,562
Pasivos por impuestos corrientes		7,325	10,525
Pasivos acumulados	14	49,226	70,025
Otros pasivos corrientes	15	60,288	68,866
Total pasivos corrientes		657,648	737,019

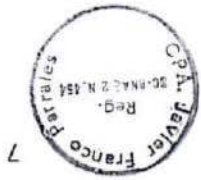
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	16	26,323	26,323
Aporte futuras capitalizaciones	16	105,080	105,080
Reserva legal	16	13,162	2,934
Resultados de ejercicios anteriores	16	157,667	57,971
Resultado integral	16	50,911	109,924
Total patrimonio		353,143	302,232
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,010,791	1,039,251

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Juan Francisco Franco De Rivero
Gerente General

Antonio Ortiz Andrade
Contador General



PROMOTICK S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Con saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de Diciembre del 2018)
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
VENTAS NETAS	17	2,535,087	2,261,910
COSTO DE VENTAS	18	1,729,052	1,475,792
MARGEN BRUTO		806,035	786,118
GASTOS			
Gastos de administración	19	712,051	584,732
Gastos financieros		25,228	23,962
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		68,756	177,424
Otros Gastos (Ingresos)		34,869	17,096
Resultados antes de 15% Participación e Impuestos	20	103,625	194,520
Participación 15% utilidades	20	15,544	29,178
Impuesto a la renta:			
Corriente	20	37,170	49,124
Diferido		0	6,294
RESULTADO INTEGRAL		50,911	109,924

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Juan Francisco Franco De Rivero
Gerente General

Antonio Ortiz Andrade
Contrador General

PROMOTICK S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Con saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de Diciembre del 2018)
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	Capital Social	Aporte futuras capitalización es	Reserva legal	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado Integral	Total
Saldos al 1 de enero del 2018		26,323	105,080	2,934	-27,906	85,877	192,308
Transferencia resultados acumulados		0	0	0	85,877	-85,877	0
Resultados del ejercicio		0	0	0	0	109,924	109,924
Saldos al 31 de Diciembre del 2018		26,323	105,080	2,934	57,971	109,924	302,232
Transferencia resultados acumulados	16	0	0	0	99,696	-99,696	0
Transferencia a reserva legal		0	0	10,228	-10,228	0	0
Resultados del ejercicio	16	0	0	0	0	50,911	50,911
Saldos al 31 de Diciembre del 2019		26,323	105,080	13,162	157,667	50,911	353,143

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Juan Francisco Franco De Rivero
Gerente General

Antonio Ortiz Andrade
Contador General



PROMOTICK S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Con saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de Diciembre del 2018)
(expresados en U.S. dólares)

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,634,021	2,607,482
Efectivo pagado a proveedores	-2,199,758	-2,302,427
Efectivo pagado a empleados	-532,799	-377,774
Pagos por gastos operativos	-969,195	-99,478
Intereses pagados	-2,108	-486
Intereses recibidos	911	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	151,275	170,801
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	82,347	-1,882
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipos	-10,311	-18,177
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-10,311	-18,177
Aumento (disminución) neto efectivo y equivalentes al efectivo	72,036	-20,059
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	38,917	58,977
Saldo al final del año	<u>110,953</u>	<u>38,918</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Juan Francisco Franco De Rivero
Gerente General

Antonio Ortiz Andrade
Contador General



Oficina: Km. 8½ Vía a Daule, Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: javier.franco@francoseemp.com - ejffranco@accountant.com

PROMOTICK S.A.
CONGLACION DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO O (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Con saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de Diciembre del 2018)
(Expresados en U.S. dólares)

FLUJOS DE CASH EN ACTIVIDADES DE OPERACION:	
2019	2018

Utilidad (pérdida) antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta 103,625 194,520

Ajustes para conciliar la utilidad antes del 15% participación e impuestos con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:

Depreciaciones y amortizaciones	12,460	11,921
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-37,170	-49,124
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-15,544	-29,178
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	-6,294

Cambios en activos y pasivos

(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar, clientes	90,794	-350,960
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	-30,675	78,458
(Aumento) Disminución en inventarios	45,135	-33,770
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	-6,430	-8,354
(Aumento) Disminución en otros activos	-477	-1,151
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar, proveedores	-18,074	106,487
Aumento (Disminución) en anticipos de clientes	-213	423
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	-30,578	30,684
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	-22,141	24,506
Aumento (Disminución) en otros pasivos	-8,365	29,950

Efectivo neto utilizado por actividades de operación

82,347	-1,882
--------	--------

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Juan Francisco Franco De Rivero
Gerente General

Antonio Ortiz Andrade
Contador General



PROMOTICK S.A.

ENTORNO OPERATIVO, BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES
SIGNIFICATIVAS

(Expresados en U.S. dólares)

1. Objeto de la Compañía y entorno económico

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública del 18 de abril del 2007, misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 07.G.IJ.0002635 el 24 de abril del mismo año e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de mayo del 2007. La Compañía tiene como objeto dedicarse al agendamiento de relaciones comerciales y de programas de fidelización, lealtad e incentivos de consumo y de canales de distribución.

La Compañía se constituyó con una duración de cien años desde su inscripción en el Registro Mercantil. Actualmente cuenta con un capital autorizado de USD 446,400.00, y un capital suscrito de USD 26,323.00, dividido en 26,323 acciones ordinarias y nominativas de USD1.00 cada una. (USD=dólares de los Estados Unidos de Norteamérica).

2. Bases de preparación y presentación

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIF para PYMES, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, de acuerdo con lo requerido en la Sección 8 de la NIF para PYMES; estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, según la NIF para PYMES vigente al 31 de diciembre del 2019, salvo que se indique lo contrario:

2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIF para PYMES) y sus interpretaciones emitidas por el IASB en cumplimiento de lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 del 9 de septiembre del 2011, publicada en

el Registro Oficial No.566 del 28 de octubre del 2011; estas representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.2. Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes periodos; es importante considerar que la información comparativa que se presenta en los estados financieros y mi responsabilidad para informar se basan en el enfoque de saldos comparativos bajo el método de Cifras Correspondientes, por lo tanto mi opinión sobre los estados financieros mencionados únicamente se refiere al ejercicio actual:

- Estado de Situación Financiera: por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de diciembre del 2018.
- Estado de Resultado Integral y Estado de Flujos de Efectivo: por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de diciembre del 2018.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de diciembre del 2018.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de PROMOTICK S.A., son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4. Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales se ha considerado como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

2.5. Base de medición

Los estados financieros de PROMOTICK S.A. han sido preparados de acuerdo con el enfoque de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, activos financieros mantenidos para la venta medidos a su valor razonable a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

3. Políticas contables significativas

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

3.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Induye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor; éste se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos.

3.2. Activos financieros

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera de PROMOTICK S.A. incluyen los rubros de efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, mantenidos al vencimiento.

La Compañía ha definido y valorizado sus activos financieros mediante la estimación por deterioro para cuentas de dudosa recuperación, mismas que corresponden a cuentas por cobrar pendientes de pago con pagos fijos o determinables que no tienen cotización en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.



3.3. Cuentas comerciales a cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifican como activos corrientes; en caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar han sido reconocidas por su valor razonable menos la provisión por deterioro para partidas de dudosa recuperación. El período de cobro promedio es de 30 días.

3.4. Inventarios

Costo de inventarios.- El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y/u otros costos afines en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Medición de los inventarios.- Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable (VNR), según cuál sea el menor.

Fórmulas del cálculo del costo.- Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.

Reconocimiento como un gasto.- Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del período en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también, las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el período en el que ocurre la rebaja o pérdida.

3.5. Propiedad y equipo

Las propiedades y equipos, muebles y enseres están registrados al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración, cuando aplique. Este se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo

3.7. Cuentas comerciales a pagar

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden mas allá de los doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por pagar son consideradas como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las NIIF requieren que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por pagar son pasivos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Cuentas por pagar corrientes y no corrientes (obligaciones financieras, acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar).

3.6. Pasivos financieros

Rubro	Años	% depreciación
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de computación	3	33
Maquinarias y equipos	10	10
Instalaciones y adecuaciones	10	10

Los porcentajes de depreciación utilizados se basan en las vidas útiles estimadas siguientes:

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados en la cuenta de resultados dentro de "Otras pérdidas/ganancias netas".

La Compañía no ha considerado valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo determinado es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo reconociéndose ésta en los resultados del año.

normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.8. Obligaciones con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

3.9. Impuesto a la renta corriente y anticipo del impuesto a la renta

El gasto por impuesto corresponde principalmente al impuesto corriente por impuesto a la renta mismo que 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al ente regulador tributario.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que el 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 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Sin embargo para el cálculo al que hace referencia el párrafo precedente se deberá tomar en cuenta lo siguiente:

- Se deberá incluir dentro de los activos de las arrendadoras mercantiles los bienes dados por ellas en arrendamiento mercantil.
- Las instituciones sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros y cooperativas de ahorro y crédito y similares, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.
- No se considerará el valor del terreno sobre el que desarrollen actividades agropecuarias.

- No se considerará para el cálculo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan con relacionadas.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste 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.

De conformidad con disposiciones legales establecidas en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera, misma que entró en vigencia desde el 1 de enero del 2018 (Segundo Suplemento del Registro Oficial Nro. 150 del 29 de diciembre del 2017), se incrementó el impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio corriente que se informa, del 22% al 25%, y del 25% al 28% sobre los ingresos gravables; se mantiene el 22% para microempresas (incluye artesanos) pequeñas empresas y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año.

Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- o La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

- o Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.





vigentes.

prestado los servicios.

3.11. Beneficios a empleados

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma; en tal sentido, la obligación o pérdida asociadas con provisiones y contingencias, originadas en redamos, litigios, multas o penalidades en general, se deben reconocer como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal cierta o probable de pagar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado.

3.10. Provisiones (contingentes)

Artículos del 37 al artículo innumerado anterior al artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno (última modificación 21-ago-2018), en concordancia con el Artículo 51 Reglamento para la aplicación Ley de Régimen Tributario Interno.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

actuariales realizadas al final de cada período. Habitualmente, los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración. Los estados financieros no contienen ningún ajuste contable proveniente de estas obligaciones.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los 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.

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúa el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Por tanto, los gastos administrativos y de ventas se reconocen conforme se reciben los bienes y servicios respectivos. Los ajustes provenientes de revisiones y regularizaciones de operaciones de ejercicios anteriores se cargan o abonan a la cuenta de Resultados Acumulados, con la finalidad de mostrar los resultados de los gastos propios de la liquidación de cada ejercicio.

4. Cambios a la Norma Internacional de Información Financiera NIF para PYMES emitidas

A partir de enero del 2017, entraron en vigor los siguientes cambios en la NIF para PYMES, así:

Sección	Modificación
Alineación de la Sección 29 con la NIC 12	Impuesto a las ganancias. El contenido de la sección 29 de la NIIF para PYMES, fue reformado y alineado con los principios establecidos en la NIC 12 (NIIF FULL).
Incorporación de los principios de la NIIF 6 en la sección 34	Se incorpora algunos párrafos de la NIIF 6, exploración y evaluación de recursos minerales.
Sección 17	Propiedades, planta y equipos. Se permite la opción del modelo de revaluación.
Sección 2	Conceptos y principios fundamentales. Costo o esfuerzo desproporcionado; donde se requiere el uso del juicio profesional y la mejor información disponible para medir costos excesivos o los esfuerzos de los empleados.
Sección 5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados. Agrupación de las partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados (o no), en concordancia con la actual NIC 1.
Sección 9	Estados financieros consolidados y separados. Se adiciona la opción del método de la participación para medir las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en los estados financieros separados.
Sección 11	Instrumentos financieros básicos. Se adiciona una excepción por costo o esfuerzo desproporcionado a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a su valor razonable.
Sección 18	Activos intangibles distintos de la plusvalía. Cuando la vida útil de un activo intangible no puede ser establecida con fiabilidad, la vida útil debe ser establecida mediante la mejor estimación de la Gerencia.
Sección 19	Combinaciones de negocios y plusvalías. Se adiciona una excepción por costo o esfuerzo desproporcionado para el reconocimiento de activos intangibles separadamente de una combinación de negocios.
Sección 22	Pasivos y Patrimonio. Se adiciona guías esclareciendo la clasificación de instrumentos como pasivo o patrimonio, en concordancia con la NIC 32.
Sección 33	Información a revelar sobre partes relacionadas. Alineación de la definición de "parte relacionada" con la NIC 24.
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES. La incorporación de una opción de permitir que se use la Sección 35 más de una vez, sobre la base de las modificaciones de la NIIF 1.

La Administración de la Compañía ha manifestado que estos cambios no han sido adoptados por no ser aplicables y/o siendo aplicables no han tenido un efecto significativo sobre los estados financieros de ésta.

5. Usos de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.



Las estimaciones y juicios contables utilizados por la administración en el proceso de aplicación de los criterios contables son principalmente a las relacionadas con:

- **El deterioro de activos.-** a la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que éstos hubieran sufrido una pérdida por deterioro; en caso de darse esta situación se realiza una estimación del importe recuperable del activo.

- **Provisiones para jubilación patronal y desahucio.-** el valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

6. Administración de riesgos

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado.

En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos; sin embargo de esto, consideramos que el efecto y/o exposición de la Compañía ante este riesgo es bajo debido a que su nivel de obligaciones financieras no es significativo.

El riesgo de mercado de la Compañía es el riesgo asociado a los instrumentos financieros de cuentas por cobrar (ventas) y las cuentas por pagar (compras) para el desarrollo del objeto social.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato comercial o de venta y que esto origine una pérdida financiera.

Consideramos que la Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales considerando que al menos el 80% de las ventas son efectuadas al contado.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de liquidez.

Como se indica, la Compañía mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con las políticas establecidas. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuestos, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el riesgo de capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

-----X-----

PROMOTICK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de diciembre del 2018)

(Expresados en U.S. dólares)

7. Caja y equivalente de efectivo

El detalle caja y equivalentes de caja es el siguiente:

	2019	2018
Caja chica	1,319	220
Banco de Guayaquil Cta.Cte. No. 1600095	109,314	27,010
Banco de Guayaquil Cta.Cte. No. 45910440	320	11,687
Total caja y equivalentes de efectivo	110,953	38,917

En general este rubro incluye efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos locales.

Cabe señalar que esta institución (Banco de Guayaquil) mantiene una calificación de riesgo de:

Institución Financiera	Calificadora de Riesgo	Fecha de Calificación	Calificación
Banco de Guayaquil S.A.	PCR Pacific S.A. / Soc. Cal. Riesgo Latinoamericana	Septiembre - 2019	AAA

8. Cuentas por cobrar

El detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	2019	2018
Cientes Comerciales (1)	695,960	786,754
Subtotal	695,960	786,754
Provisión cuentas incobrables	-506	-506
Total cuentas por cobrar	695,454	786,248



(1) Representan saldos por cobrar a clientes nacionales y del exterior, entre los principales figuran los siguientes:

Clientes locales	
Latam Airlines	132,052
Energizer Ecuador C.A.	80,835
Productos Metalurgicos S.A. Promesa	74,345
Unacem Ecuador S.A.	43,030
Reylacteos S.A.	41,603
James Brown Pharma	37,660
Motiva Soluciones	35,112
Inacorpsa de Ecuador S.A.	33,019
Banco Guayaquil S.A.	31,826
Motoindustria S.A.	17,201
Levapan del Ecuador S.A.	14,182
Abcalisa S.A.	14,168
Otros menores	64,767
Clientes del exterior	
Grass Roots Americana	30,329
Maritz Motivation Solutions	27,937
Promotick SAC	8,181
Inversiones Promotick S. A.	5,879
Otros menores	3,831
Total cuentas por cobrar	695,960

Antigüedad	
Vigentes	544,444
Vencidas hasta 30 días	71,934
Vencidas hasta 60 días	5,311
Vencidas mas de 61 días	74,271
Total cuentas por cobrar	695,960
2019	

Estas partidas reflejan una antigüedad en el siguiente orden, así:

Mercaderías en almacén (1)	
Inventarios en tránsito	0
Otros menores	0
Total Inventarios	30,361
2019	
2018	
Mercaderías en almacén (1)	49,751
Inventarios en tránsito	25,641
Otros menores	103
Total Inventarios	75,495

El detalle de inventarios es el siguiente:

9. inventarios



(1) La mercadería en almacén se refiere a compras efectuadas para la entrega de premios (programa de incentivos), mismos que se entregan al inicio del siguiente mes.

10. Activos por impuestos corrientes

Este rubro se compone de:

	2019	2018
Crédito Tributario (1)	52,740	59,529
Retenciones años anteriores	1,645	1,433
Total activos por impuestos corrientes	54,385	60,962

(1) Corresponde al monto acumulado por retenciones en la fuente de iva, según declaraciones mensuales, formulario 104/casillero 617.

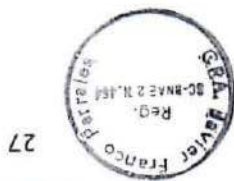
11. Propiedad, planta y equipo

El detalle de los activos fijos es el siguiente:

	Saldos	Adiciones	Retiros y/o ajustes	Saldos
	31/12/2018			31/12/2019
Costo:				
Muebles y enseres	39,157	2,943	0	42,100
Maquinarias y Equipos	26,191	296	0	26,487
Equipos de Computación	21,043	4,178	0	25,221
Instalaciones	5,424	2,895	0	8,319
Sub-total	91,815	10,312	0	102,127
Depreciación acumulada:				
Depreciación acumulada	-50,288	-11,202	0	-61,490
Sub-total	-50,288	-11,202	0	-61,490
Total propiedad, planta y equipos	41,527			40,637

12. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:



Oficina: Km. 8½ Vía a Daile, Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: javier.franco@francoseemp.com - elfranco@accountant.com

Entre los principales proveedores tenemos:

(1) Incluye principalmente saldos pendientes a favor de proveedores nacionales y del exterior por la obtención de servicios y/o bienes habituales del giro normal del negocio.

Total cuentas por pagar		
Proveedores nacionales (1)	352,980	409,491
Proveedores del exterior (1)	48,010	90,055
Inventario no facturado por pagar (2)	80,482	0
Otros menores	0	16
	481,472	499,562
	2019	2018

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

13. Cuentas por pagar

(1) Operación crediticia No. 116558 por un monto original de USD 40,000. Saldo de la operación al 31 de diciembre del 2018 USD 10,332. Estas operaciones son créditos "productivos", mismo que tiene como propósito financiar actividades comerciales de la Compañía, estando garantizada, por tanto, con la firma solidaria de los beneficiarios.
(2) Tarjetas de crédito corporativas que mantiene la empresa para compras de inventarios y/o premios para los diferentes programas de incentivos que realiza la empresa.

Total obligaciones financieras		
Obligaciones financieras (1)	10,332	88,041
Tarjetas de Crédito - Total neto: (2)	49,005	0
Tarjeta de crédito Pacíficard	19,700	
Tarjeta de crédito Visa	8,098	
Tarjeta de crédito American Express	21,159	
Tarjeta de crédito Diners Club	49	
	59,337	88,041
parcial	2019	2018

Proveedores Comerciales	Saldo por cobrar al 31 de diciembre del 2019
-------------------------	--

PROVEEDORES LOCALES

Almacenes Juan el Juní Cia. Ltda.	70,897
Startronic S.A.	44,237
Expresser S.A.	37,123
Altídar S.A.	31,569
Femar S.A.	17,753
Duocell S.A.	16,795
Demmaximport & Export Cia. Ltda.	13,805
Corporacion Favorita C.A.	13,220
Flores Cabrera Patricia Alexandra	12,632
Corporacion El Rosado S.A.	12,270
Induglob S.A.	10,302
Servientrega Ecuador S.A.	7,115
Marclimex S. A.	6,986
Intcomex del Ecuador S.A.	6,064
Romac Comercializadora Sociedad Civil y Comercial	5,706
Togen C.A.	5,370
Redproperty S.A.	4,343
Mac Center S.A.	4,130
Arkrem S.A.	3,067
Vinos y Espirituosos del Litoral Vinilitoral S.A	3,048
Amores Barbosa Danny German	3,023
Otras Menores	23,524
Total Proveedores Nacionales	352,980

PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Servicios BGM S.A.C	25,423
Promotick S.A.C	22,427
Cuponium Corporation S.A.C	160
Total Proveedores del Exterior	48,010

La antigüedad de este rubro es:

Antigüedad	
Vigentes	236,171
Vencidas hasta 30 días	114,256
Vencidas hasta 60 días	24,647
Vencidas mas de 61 días	25,916
Total proveedores por pagar	400,990

(2) Se refiere, principalmente, a la recepción de gift cards (programa de incentivos) el 27-12-2019 del Banco Internacional por USD 70.460; esta compra fue facturada por el proveedor en enero del 2020.



14. Pasivo acumulados

El detalle de los pasivos acumulados es el siguiente:

Total	49,226	70,025
Participación trabajadores	15,544	29,178
Vacaciones	14,782	16,533
Sueldos por pagar	252	8,382
Obligaciones IESS	8,599	7,258
Décimo Cuarto Sueldo	7,377	6,540
Décimo Tercer Sueldo	2,672	2,134
	2019	2018

A continuación se describe el movimiento contable de los siguientes beneficios sociales:

Totales	25,207	24,831
Vacaciones	16,533	14,782
Décimo Cuarto Sueldo	6,540	7,377
Décimo Tercer Sueldo	2,134	2,672
	31/12/2018	31/12/2019
Saldos	Pagos/Ajustes	Provisiones

15. Pasivos corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente:

Total	60,288	68,866
Ingresos Diferidos (1)	58,965	67,330
Otros menores	1,323	1,536
	2019	2018

(1) Programa de incentivos que se encuentran en tránsito al cierre del ejercicio económico corriente y que para efectos de su adecuada revelación en los estados financieros se ha efectuado la debida facturación del servicio sin que esto signifique que se haya conuido la prestación del mismo. A continuación se hace un desglose pormenorizado de estos:



Cliente	Monto	Factura
---------	-------	---------

Automotores y Anexos S.A. Ayasa	4,859	001-002-00000003534
Automotores y Anexos S.A. Ayasa	3,632	001-002-00000003627
Automotores y Anexos S.A. Ayasa	4,114	001-002-00000003773
Automotores y Anexos S.A. Ayasa	4,014	001-002-00000003834
Automotores y Anexos S.A. Ayasa	3,628	001-002-00000004008
Automotores y Anexos S.A. Ayasa	1,639	001-002-00000004178
James Brown Pharma C.A.	1,325	001-002-00000004251
James Brown Pharma C.A.	158	001-002-00000004219
Motoindustria S.A.	39	001-002-00000004223
Productos Metalúrgicos S.A. Promesa	5	001-002-00000004029
Productos Metalúrgicos S.A. Promesa	259	001-002-00000004030
Seguros Pichincha S.A.	2,625	001-002-00000004225
Seguros Pichincha S.A.	2,695	001-002-00000003916
Seguros Pichincha S.A.	1,590	001-002-00000003953
Seguros Pichincha S.A.	650	001-002-00000004021
Seguros Pichincha S.A.	60	001-002-00000004022
Seguros Pichincha S.A.	240	001-002-00000004023
Seguros Pichincha S.A.	14,125	001-002-00000004025
Seguros Pichincha S.A.	475	001-002-00000004101
Seguros Pichincha S.A.	188	001-002-00000004134
Seguros Pichincha S.A.	29	001-002-00000004135
Seguros Pichincha S.A.	1,756	001-002-00000004136
Seguros Pichincha S.A.	50	001-002-00000004137
Seguros Pichincha S.A.	120	001-002-00000004255
Seguros Pichincha S.A.	9,747	001-002-00000004256
Seguros Pichincha S.A.	747	001-002-00000004257
Seguros Pichincha S.A.	46	001-002-00000004258
Seguros Pichincha S.A.	6	001-002-00000004259
Total ingresos diferidos		58,965

16. Patrimonio de los accionistas

El detalle del patrimonio de los accionistas es el siguiente:

Capital Social	26,323	2019	2018
Aporte futuras capitalizaciones	105,080		
Reserva legal	13,162		
Resultados de ejercicios anteriores	157,667		
Resultado integral	50,911		
Total	353,143		302,232

El capital social al 31 de diciembre del 2019, está constituido por 26,323 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de USD1.00 cada una.

Se encuentra constituido de la siguiente manera:

Nombre accionista	Identificación	Capital (en USD)
Promotick S.A.C.	SE-Q-0000449	26,322
Franco De Rivero Juan Francisco	0920222247	1

Aporte futuras capitalizaciones, durante el ejercicio económico 2016, los accionistas entregaron un monto de USD 105,080 en efectivo como aporte para futuras capitalizaciones.

Reserva legal, la ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados ejercicios anteriores, los resultados de ejercicios anteriores corresponden a ganancias retenidas en la Compañía por explícita voluntad social y por disposiciones legales o estatutarias que rigen y fijan las normas de funcionamiento de las compañías. Estas pueden ser utilizadas para aumento de capital, retiro en efectivo mediante la distribución de dividendos, para compensar pérdidas, etc.

17. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

	2019	2018
Mercadería-productos	1,827,206	1,656,387
Servicios-fletes	195,001	163,272
Fee administrativo	371,575	348,828
Comisión gift cards	85,774	49,597
Otros bienes y/o servicios	55,531	43,826
Total Ingresos	2,535,087	2,261,910



18. Costo de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

Total costo de venta		
Costo de artículos	1,605,110	2019
Costo de flete	68,379	2018
Costo de materiales de embalaje	9,912	
Otros costos	45,651	
	1,729,052	
	1,475,792	

19. Gastos de administración y ventas

A continuación se presenta la constitución de este rubro:

Total gastos de administración y ventas		
Sueldos y beneficios sociales	488,648	2019
Gastos de tecnología	36,344	2018
Mantenimiento	7,781	
Servicios básicos	18,228	
Depreciación	11,201	
Otros menores	149,849	
	712,051	
	584,732	

20. Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales establecidas en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía incremental el impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio corriente que se informa, del 22% al 25%, y del 25% al 28% sobre los ingresos gravables. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible es como sigue:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio:		
Base de cálculo participación a trabajadores:	103,635	194,520
Diferencias permanentes:		
(-) Participación a trabajadores	15,544	29,178
(+) Gastos no deducibles locales y del exterior	60,600	59,763
(-) Deducciones adicionales	0	28,609
Utilidad gravable	148,691	196,496
Total impuesto causado:	37,173	49,124
(-) Anticipo determinado del ejercicio declarado	0	10,917
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado:	37,173	49,124
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	37,382	33,002
(-) Crédito tributario de años anteriores	1,433	17,555
(-) Crédito tributario por ISD corriente		
Total saldo a favor del contribuyente	-1,642	-1,433

21. Eventos subsiguientes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento que modifique las cifras o informaciones consignadas en los estados financieros y notas adjuntas. No se concedieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas de la Compañía.

-----X-----



