

COMPANIA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO

CEDEPPA CIA LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

Informe de los auditores independientes

**COMPANIA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO
CEDEPPA CIA LTDA.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio de los Socios

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros:

1. Constitución y Operaciones
2. Bases de Preparación
3. Políticas Contables Significativas
Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF)
4. no Adoptadas
5. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura
6. Efectivo y equivalentes de efectivo
7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
8. Inventarios
9. Propiedad, planta y equipos
10. Préstamos Bancarios
11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
12. Pasivos por Impuestos Corrientes
13. Impuesto a la Renta
14. Obligaciones laborales acumuladas
15. Provisión para Jubilación Patronal y Bonificación para Desahucio
16. Patrimonio de los Socios
17. Ingresos Ordinarios
18. Costos de Ventas
19. Gastos de operación
20. Saldos y transacciones con Partes Relacionados
21. Compromisos
22. Eventos subsecuentes
23. Autorización de los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF PYMES	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)
IESBA	Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (por sus siglas en Inglés)



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios:

COMPANIA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPANIA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los estados de resultados integrales, 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 nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPANIA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, 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 las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y el oficio SCVS-INMV -2017-00060421, emitido por la Superintendencia de Compañías, valores y Seguros.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes 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 nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos 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 por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra 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 la Norma Internacional de Información Financiera-NIIF para Pymes 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.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión y tal como describe más ampliamente en la nota 1 a los estados financieros el gobierno ecuatoriano decretó un estado de excepción debido a la emergencia sanitaria provocada por la pandemia denominada “COVID-19”. Para mitigar los efectos en la salud de los ciudadanos se emitieron medidas restrictivas en cuanto a la libre movilidad, asociación, cambios en las modalidades de trabajo, así como diferimiento en los pagos de impuestos en ciertos sectores económicos. Por lo anterior los estados financieros adjuntos deben ser leídos en el contexto de los hechos que posteriormente deriven de esta circunstancia.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros 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 nuestra 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 nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos 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.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos 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 concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

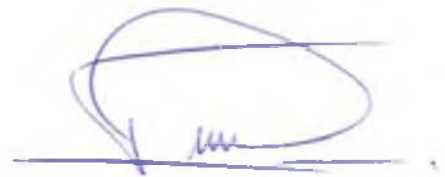
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, (si los hubiera).

Quito, Julio 27 del 2020



Registro en la Superintendencia de
Compañías N. 665



Marcelo Toapanta Gallardo, C.P.A.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 17-137

COMPANIA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	322.383	211.613
Cuentas por cobrar:			
Comerciales, neto de reserva de deterioro para cuentas por cobrar	7	374.221	376.713
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas	20	446.149	311.249
Otras	7	115.597	42.121
		935.967	730.083
Inventarios	8	290.441	337.848
Total activos corrientes		1.548.791	1.279.544
Activos no corrientes:			
Propiedad Planta y Equipos, neto de depreciación acumulada	9	890.281	954.603
Activo por Impuesto Diferido	13	17.726	16.814
Total activos no corrientes		908.007	971.418
Total activos		2.456.798	2.250.962
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones Financieras a Corto Plazo	10	199.144	-
Cuentas por pagar comerciales	11	227.538	318.506
Pasivos por Impuestos corrientes	12	68.807	91.097
Obligaciones laborales acumuladas	14	75.113	95.632
Otras cuentas por pagar	11	18.893	13.494
Total pasivos corrientes		589.495	518.729
Pasivos no corrientes:			
Pasivo por Impuesto Diferido	13	1.073	19.441
Beneficios Empleados Largo Plazo	15	342.127	254.878
Total pasivos no corrientes		343.200	274.319
Total pasivos		932.695	793.049
Patrimonio de los socios:			
Capital participaciones	16	60.000	60.000
Reservas:			
Legal	16	12.000	12.000
De Capital	16	54.842	54.842
Utilidades acumuladas	16	1.091.556	902.506
Resultado del Periodo	16	98.801	190.095
Ganancia Actuariales	16	104.076	135.642
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs	16	102.828	102.828
Total patrimonio de los socios		1.524.103	1.457.914
Compromisos y contingencias	21		
Total pasivos y patrimonio de los Socios		2.456.798	2.250.962



Ldo. Alfredo Salas
Gerente General



Ldo. Mauricio Toaquiza
Contador General

COMPANIA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Estado de Resultados Integrales

Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Ingresos Ordinarios	2.593.982	2.798.315
Costo de Ventas	(1.744.742)	(1.802.814)
Utilidad bruta	849.240	995.502
Gastos de operación:		
Gastos Administrativos	(496.734)	(485.465)
Gastos de Venta	(97.647)	(123.894)
	(594.381)	(609.359)
Utilidad neta de operación	254.859	386.142
Otros ingresos (egresos):		
Gastos financieros	(64.293)	(63.811)
Otros ingresos	16.570	25.129
Otros gastos	(26.206)	(25.227)
Total otros egresos, neto	(73.929)	(63.909)
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	180.929	322.234
Participación trabajadores	(27.139)	(48.335)
Impuesto a la renta:		
Corriente	(74.268)	(97.285)
Diferido Ingreso (Gasto)	19.279	13.481
Utilidad neta	98.801	190.095
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados:		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	(31.566)	54.535
Total Resultado Integral del año	67.234	244.629



Lcdo. Alfredo Salas
Gerente General



Lcdo. Mauricio Toaquiza
Contador General

COMPANIA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital participaciones	Reserva Legal	Perdidas o Ganancias Actuariales	Efectos de la Adopción por primera vez de las NIIF's	Reserva Capital	Resultados acumulados	Resultados del Periodo	Total patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	60.000	12.000	81.108	102.828	54.842	680.314	222.192	1.213.284
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	222.192	(222.192)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales			54.535	-	-	-	-	54.535
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	190.095	190.095
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	60.000	12.000	135.642	102.828	54.842	902.506	190.095	1.457.914
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	(189.050)	189.050	-
Otros Ajustes	-	-	-	-	-	(1.045)	-	(1.045)
Otros Resultados Integrales	-	-	(31.566)	-	-	-	-	(31.566)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	98.801	98.801
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	60.000	12.000	104.076	102.828	54.842	712.411	477.945	1.524.103



Lcdo. Alfredo Salas
Gerente General



Lcdo. Mauricio Toaquiza
Contador General

COMPANIA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.590.574	2.440.500
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.603.287)	(2.161.461)
	(12.713)	279.039
Costos Financieros	(64.293)	(63.811)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(77.005)	215.228
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de Propiedad Planta y Equipos, neto	(11.370)	(109.808)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(11.370)	(109.808)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento -		
Obligaciones Financieras	199.144	(3.642)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	199.144	(3.642)
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	110.769	101.778
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	211.613	109.836
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	322.383	211.613

COMPANIA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo, continúa

Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo		
(utilizado) provisto en las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	98.801	190.095
Partidas que no representan flujo de efectivo		
(utilizado) provisto en las actividades de operación:		
Ajustes a Otros Resultados Integrales	(31.566)	54.535
Ajuste de Años Anteriores	(1.045)	-
Depreciación de Propiedad Planta y equipo	75.692	79.589
Incremento por Reserva de Deterioro para Cuentas por Cobrar	5.899	-
Ajuste por Incremento del Valor Neto de Realización	3.032	-
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar:		
Comerciales	(3.407)	(40.270)
Partes Relacionadas	(134.901)	(176.883)
Otras	(73.476)	395
Inventario	44.375	(59.933)
Aumento Activo por impuesto diferido	(911)	(14.832)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar:		
Proveedores	(90.968)	150.332
Pasivos por Impuestos corrientes	(22.291)	22.772
Obligaciones laborales acumuladas	(20.519)	(40)
Otras	5.399	7.100
Disminución Pasivo por Impuesto Diferido	(18.367)	1.352
Aumento de Indemnización por Jubilación Patronal y desahucio	87.249	1.017
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(77.005)	215.228



Lcdo. Alfredo Salas
Gerente General



Lcdo. Mauricio Toaquiza
Contador General

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. Constitución y Operaciones

Objeto social

Cedeppa Cía. Ltda., es una Compañía radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es en la ciudad de Quito, en la Calle Las Higueras N65-67 y Av. Eloy Alfaro, con el Registro Único de Contribuyentes No. 1790263061001. La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 15 de Marzo de 1976, según Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Diciembre del 2006.

La Compañía tiene como objeto principal, fabricación de escobas, cepillos y trapeadores; importación de materia prima y materiales necesarios para la producción de sus artículos.

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía percibe ingresos de un cliente por US\$ 723,195 que representa el 36 % del total de sus ingresos ordinarios. (US\$ 980.510 en el 2018 que representa el 35%)

Entorno Económico

El gobierno de la República del Ecuador, debido a la declaratoria de pandemia denominada coronavirus "COVID-19" por parte de la Organización Mundial de la Salud, y dado que los casos de coronavirus confirmados representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía, mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020 declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional.

Los recientes acontecimientos, incluyendo la baja tanto en producción y precio mundial del petróleo, van a derivar en una recesión económica mundial. Al momento, muchos países están tratando de contener la propagación de la pandemia "COVID-19" y al mismo tiempo evitar una drástica caída en la actividad económica. La crisis actual no tiene precedentes, por cuanto combina una caída de la demanda global, condiciones financieras adversar y un shock importante de la oferta.

Específicamente en el Ecuador, el coronavirus agudizó la frágil situación económica, debido a ello, se restringió la libre movilidad, la asociación y reunión de los ciudadanos, con la finalidad de mantener una cuarentena comunitaria y así controlar el incremento de contagios, por consiguiente un cese parcial de la producción. A inicios de mes de marzo, el Gobierno anunció una serie de medidas como recorte presupuestario, aporte salarial temporal de funcionarios públicos, eliminación y fusión de algunas entidades del Estado, con las que se esperaban captar US\$ 2.552 millones. Sin embargo, el Gobierno anunció que la implementación de estas medidas se aplazará por la emergencia sanitaria.

Para atender la emergencia sanitaria, el Gobierno ecuatoriano prevé captar entre US\$ 2.000 y 2.500 millones (un 2% del Producto Interno Bruto - PIB). Dichos recursos provendrán de las siguientes fuentes:

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- Actualmente, existen más de US\$ 100 millones de organismos multilaterales para enfrentar la emergencia sanitaria, destinados a equipamiento y mejora de infraestructura médica, medicamentos, entre otros.
- A través de un instrumento de financiamiento rápido Ecuador solicitó:
 - o US\$ 500 millones al Fondo Monetario Internacional - FMI
 - o US\$ 500 millones al Banco Mundial
- Ecuador ha solicitado diferir el pago de intereses a los tenedores de bonos con lo que espera aliviar la caja fiscal por US\$ 811 millones.

Adicionalmente se han establecido ciertas medidas económicas para mitigar los efectos de la restricción de movilidad y cese parcial de la producción:

- Diferimiento a seis meses del pago del IR de abril, mayo y junio para los sectores turísticos, exportadores y de pequeños contribuyentes.
- Reestructuración y refinanciamiento créditos del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social-BIESS
- Aplazamiento de los aportes del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social-HESS para afiliados voluntarios y sin relación de dependencia.
- El Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social-BIESS, y la Corporación Financiera Nacional - CFN pondrá a disposición de las Pymes US\$ 50 millones en líneas de créditos.
- Postergación del pago para los clientes de BanEcuador y la Corporación Financiera Nacional - CFN.
- El Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social-BIESS, canalizará US\$ 100 millones para préstamos quirografarios emergentes de hasta US\$ 2.500.
- El gobierno ha enviado un proyecto de Ley a la Asamblea Nacional con el propósito de defender el empleo, mantener el emprendimiento y la dolarización.

Por lo anterior, los estados financieros adjuntos deben ser leídos en este contexto, la continuidad operacional de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA., como un negocio en marcha, dependerá de las acciones que emprendan los Socios y su Administración ante esta emergencia sanitaria y que si bien recibirán parcialmente los efectos de la recesión económica sus socios continuarán apoyando la estabilidad económica en el mediano plazo. Para apoyar su decisión de forma general también han resuelto realizar las siguientes medidas particulares:

- Flexibilización de plazos con clientes y proveedores;
- Revisión de los márgenes de rentabilidad para ofrecer descuentos de pronto pago y generar liquidez en el corto plazo
- Investigación y desarrollo de nuevos productos
- Implementación de ofertas con la principal cadena Supermaxi

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros individuales de la Compañía han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board IASB (por sus siglas en Inglés), conforme lo requiere la Superintendencia de Compañías.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo al estudio actuarial practicado por un experto actuarial independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros individuales de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros individuales se han utilizado estimaciones tales como:

- Deterioro de activos

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como Propiedad planta, y equipos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- i. Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- ii. Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- iii. Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- iv. Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- v. Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

- Vida útil de propiedades, planta y equipos

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales en el futuro pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipo de uso interno.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de propiedad, planta y equipos.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Sin embargo tal como se indica en la Nota 1 a los Estados Financieros lo hechos descritos ampliamente dependen de la aplicación adecuada de medidas a nivel general, así como a nivel particular. Hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros no conocemos factores adversos que afecten el supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable como el negocio en marcha.

f) Activos Financieros y Pasivos Financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o todos los riesgos sustanciales y beneficios han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, activos financieros al costo amortizado como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, y pasivos financieros al costo amortizado. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. Al término de los períodos fiscales 2019 y 2018 La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar considerando partidas individuales con evidencia objetiva de deterioro, según sea su caso.

Las cuentas comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que las mismas no tienen asociadas condiciones de financiamiento que generen un interés implícito.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ii. Pasivos financieros al costo amortizado

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos bancarios, proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se valorizan al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato.

Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta para deterioro. Los cambios en el importe en libros de la cuenta para deterioro se reconocen en el estado de resultados.

3. Políticas Contables Significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los inventarios, de ser necesario incluyen una estimación para inventarios obsoletos y /o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

mercado en los que opera la Compañía. Para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la rotación y posibilidad real de venta de los mismos. Al término del período económico terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se requiere provisión alguna por este concepto.

b) Propiedad, Planta y Equipo

Son reconocidos como propiedad planta y equipo aquellos bienes que se usan para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

i. Propiedades

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han establecido indicios de deterioro.

ii. Equipos

El equipo se encuentra valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

iii. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades planta y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

iv. Medición posterior

Los elementos de propiedades planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad planta y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad planta y equipo se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad y equipo; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

c) Depreciación de propiedad planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo revaluado de los activos menos el valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad y equipo:

Maquinarias y Equipo	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Vehículos	10 a 15 años
Equipo de Computación	5 años

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

d) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos.

Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ii. Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

e) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Beneficios Post - empleo - Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 8,21% anual (7,72% anual para el año 2018), la cual es similar los bonos de gobierno emitidos hasta mayo del 2010 con vencimiento a doce años, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento según lo que señala la Sección 28 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Para las Compañías de marco normativo bajo Normas Internacionales de Información Financiera- NIIFs, debe aplicarse la enmienda aclara que la profundidad del mercado de bonos corporativos de alta calidad se evalúa sobre la base de la moneda en que está denominada la obligación, en lugar del país donde se encuentra la obligación. Cuando no existe un mercado profundo para bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar las tasas de los bonos del gobierno. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

f) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios proceden principalmente de la venta de sus productos para limpieza y mantenimiento se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

Los ingresos 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.

g) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

h) Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

i) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i. se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ii. se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii. se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv. se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- i. se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii. se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii. debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- iv. la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasificaron como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre en su proceso normal de actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

j) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

k) Utilidad Integral por participación

La utilidad integral por participación se calcula considerando el promedio ponderado de participaciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación en el 2019 y 2018 fue de 60.000 US\$1 cada una.

4. Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no Adoptadas

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y enmiendas emitidas, con vigencia desde el 1 de enero de 2020. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas

Fecha efectiva de vigencia- 1 de enero de 2020:

Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF

Fecha efectiva de vigencia- 1 de enero de 2021:

NIIF 17 – Contratos de Seguro -Noma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".

Disponible para adopción opcional/fecha de vigencia postergada indefinidamente:

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la Norma NIIF 10 y la Norma NIC 28)

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

5. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados operacionales. Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen deudas con entidades bancarias, cuentas por pagar-comerciales y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como cuentas por cobrar deudores por venta, otras cuentas por cobrar, efectivo en caja bancos provenientes directamente de sus operaciones. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso:

a) Riesgo Financiero

i) Riesgo de Crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía, generando posibles pérdidas. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen:

El riesgo de incobrabilidad a clientes comerciales de la Compañía es medio, toda vez que gran parte de las ventas que son a crédito no van más allá de los 45 días plazo, y del historial de recuperación, la Administración estima que el riesgo de crédito es moderado.

ii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros

La administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

- Riesgo de tasa de interés

La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés debido a que la Compañía accede a préstamos a tasas de interés de mercado

El riesgo de cambios periódicos de las tasas de interés se administra ajustándose a las condiciones de mercado y a las que la Ley determine. Cualquier excepción a la tasa de interés fijada puede ser aprobada exclusivamente por la Junta General Universal Ordinaria de Socios.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- **Riesgos de Precios**

Las operaciones de la Compañía pueden verse afectadas por las fluctuaciones de los precios de sus productos. Los precios de ventas de los productos al consumidor en el Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años; sin embargo se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda, la importación de mercaderías está regulada por el Servicio de Aduanas del Ecuador (SENAE), que es el organismo que dicta las normas de importación de materia prima en el Ecuador.

Los precios se determinan en función de los costos de importación más el margen requerido por los inversionistas, este precio de venta es monitoreado permanentemente por el Gerente General.

- **Riesgos de Tipos de cambio**

El riesgo de tipos de cambio, es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero, fluctúen debido a variaciones en el tipo de cambio. La Compañía opera en el mercado ecuatoriano, y por tanto, no está expuesta a riesgos por operaciones con monedas extranjeras, debido a que la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones locales y del exterior se realizan en dicha moneda.

- ii) **Riesgo de liquidez**

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables, al respecto la Compañía históricamente genera flujos de fondos positivos, como producto del crecimiento de los márgenes brutos del negocio, manteniendo un flujo de caja operativo suficiente para capital de trabajo y satisfacer todas sus obligaciones.

La Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como su gestión de liquidez.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado y un número de líneas de crédito aprobadas por las instituciones financieras del país a tasas competitivas, en niveles acorde a la necesidad de la Compañía monitoreando continuamente los flujos del efectivo proyectados y reales.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación aprobados por los Socios.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

El índice de liquidez de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de 2,63 y 2,37, respectivamente.

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de los principales pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Tipo de endeudamiento:	Año de vencimiento	
	2020	2019
Instituciones financieras	199.144	3.642
Cuentas por pagar comerciales	227.538	168.173
Total Endeudamiento	426.682	171.815

b) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

Saldos al:	2019	2018
Caja	300	300
Bancos locales	322.083	211.313
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	322.383	211.613

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo y equivalentes de efectivo no mantienen restricciones para su uso.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Saldos al:	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cuentas por cobrar clientes (1)	381.938	378.530
(-) Reserva de Deterioro para Cuentas por Cobrar	(7.717)	(1.818)
Total cuentas por cobrar comerciales	374.221	376.713
Cuentas por cobrar Otras:		
Cuentas por Cobrar Terceros	9.686	11.240
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas	446.149	311.249
Anticipos a Proveedores	79.978	16.587
Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	-	1.000
Otras	25.934	13.295
Total Otras cuentas por cobrar	561.747	353.370
Total Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	935.967	730.083

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas, son a la vista y no devengan intereses; siendo la política de crédito máximo a 90 días.

Considerando la solvencia de los clientes y el tiempo de cobro de las facturas, la Compañía ha estimado que existe un riesgo medio de recuperación de sus cuentas por cobrar, se ha incrementado su provisión.

A continuación se presenta un detalle de la antigüedad de saldos de cuentas por cobrar-comerciales, sin incluir la provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Cartera por vencimientos:	2019	2018
Por vencer	251.677	236.468
Vencida entre 1 y 360 días	122.544	140.236
Vencida mayor a 1 año	7.717	1.826
Total Cartera de clientes comerciales	381.938	378.530

El movimiento de la reserva de deterioro de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Movimiento Anual:	2019	2018
Saldo al inicio del año	1.818	1.818
Incremento de la reserva por deterioro	5.899	-
Saldo al final del año	7.717	1.818

8. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo en inventarios se compone como sigue:

Saldos al:	2019	2018
Inventario Producto Terminado (1)	110.636	108.920
Inventario Materia Prima	183.908	229.999
Valor Neto de Realización	(4.103)	(1.071)
Total Inventario	290.441	337.848

- (1) Corresponde a los productos disponibles para la venta como escobas, cepillos, trapeadores, etc. que están presentados a su costo de producción.

El movimiento del valor neto de realización al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Movimiento Anual:	2019	2018
Saldo al inicio del año	1.071	1.071
Incremento	3.032	-
Saldo al final del año	4.103	1.071

9. Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de propiedades, planta y equipos se compone como sigue:

Saldos al:	2019	2018
Costo:		
Edificios	94.098	94.098
Muebles y Enseres	30.837	30.837
Equipos de Computación	8.666	7.818
Vehículos	395.340	395.340
Máquina y Equipo	895.809	885.288
Terrenos	55.860	55.860
Instalaciones	12.836	12.836
Total Costo de Propiedades, planta y equipos	1.493.446	1.482.076
(-) Depreciación Acumulada	(603.165)	(527.473)
Total Costo de propiedades, planta y equipos, netos de depreciación acumulada	890.281	954.603

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

El movimiento de la propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Movimiento Anual:	2019	2018
Saldo al inicio del año	954.603	924.384
Adiciones	11.370	109.808
Cargo por depreciación anual, neto	(75.692)	(79.589)
Saldo al final del año	890.281	954.603

10 Préstamos Bancarios

El detalle de préstamos con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Detalle de Prestamos con Instituciones Financieras locales:	Tasa %	2019	Vencimiento
Banco Produbanco S.A. (1)	10,13%	199.144	04/08/2020
Total Prestamos con Instituciones Financieras locales:		199.144	

(1) Corresponde a la obligación financiera N° CAR10100567332000, concedido en octubre de 2019, por un valor de US\$ 200,000, devenga intereses calculados a una tasa del 10,13% anual, con fecha de vencimiento de agosto de 2020. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los préstamos bancarios están garantizados con avales personales de sus Socios y un Terreno valorado en US\$ 768.688.

11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Saldos al:	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del Exterior	90.628	127.051
Proveedores Locales	136.909	191.455
	227.538	318.506
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo Clientes	1.977	6.119
Otras	16.917	7.375
	18.893	13.494
Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	246.431	332.000

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

A continuación se presenta un detalle de la antigüedad de saldos de cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Proveedores por vencimientos:	2019	2018
Por vencer	15.406	4.374
Vencida entre 1 y 360 días	212.131	314.132
Total Proveedores	227.538	318.506

12 Pasivos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de impuestos corrientes se compone como sigue:

Saldos al:	2019	2018
Impuesto a la renta por pagar (nota 13)	39.645	58.146
Retenciones en la Fuente de IVA	676	2.483
Retenciones en la Fuente de Renta	1.240	2.114
Impuesto al Valor Agregado-IVA Por Pagar	27.245	28.320
Otras	-	34
Total Impuestos Corrientes	68.807	91.097

13 Impuesto a la Renta**a) Conciliación tributaria**

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Utilidad neta antes de participación trabajadores	180.929	322.234
15% participación a trabajadores (1)	(27.139)	(48.335)
Utilidad después de participación a trabajadores	153.790	273.899
Más: Gastos no deducibles	76.673	47.846
Más: Diferencias Temporarias de Impuestos Diferidos	66.610	67.257
Base imponible	297.072	389.002
Impuesto a la renta causado	74.268	97.250
Anticipo calculado	-	24.443
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	74.268	97.250
Menos: Retenciones de impuesto a la renta	(25.279)	(27.492)
Menos: Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	(9.344)	(11.613)
Saldo por pagar de la Compañía	39.645	58.146

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	58.146	34.712
Compensación de créditos tributarios por retenciones en la Fuente	(34.623)	(39.105)
Pago del impuesto a la renta del año anterior	(58.146)	(34.712)
Impuesto a la renta del año	74.268	97.250
Saldo al final del año	39.645	58.146

c) Impuestos Diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Activos por impuestos diferidos por diferencias temporarias		
Saldo al comienzo del año	16.814	1.982
Generación de activos por impuesto diferido	911	14.832
Reversión de activos por impuesto diferido	-	-
Saldo al fin del año	17.726	16.814

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos por impuestos diferidos por diferencias temporarias	2019	2018
Saldo al comienzo del año	19.441	18.089
Generación de pasivos por impuesto diferido	-	1.352
Reversión de pasivos por impuesto diferido	(18.367)	-
Saldo al fin del año	1.073	19.441

Efecto Neto de la variación de Generación/Reversión en Resultados Integrales del ejercicios	2019	2018
En Activo	911	14.832
En Pasivo	(18.367)	1.352
	19.279	13.481

Activos por impuestos diferidos por diferencias temporarias				
Descripción	2019	2018	2019	2018
	Diferencia Temporal		Impuesto Diferido	
Valor Neto de Realización (generación)	4.103	1.071	1.026	268
Jubilación patronal/Desahucio (generación)	55.682	55.552	13.921	13.888
Por provisiones (diferentes de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y jubilación patronal) (generación)	11.118	10.635	2.779	2.659
Saldo al final del año	70.903	67.257	17.726	16.814

Pasivos por impuestos diferidos por diferencias temporarias

Descripción	2019	2018	2019	2018
	Diferencia Temporal		Impuesto Diferido	
Edificios (generación)	4.756	52	1.189	13
Equipo de cómputo (generación)	497	5	124	1
Instalaciones (generación)	1.246	-	312	-
Instalaciones (reversión)	-	(38)	-	(9)
Maquinaria y Equipo (generación)	28.542	0	7.136	-
Maquinaria y Equipo (reversión)	-	(21.209)	-	(5.302)
Muebles y Enseres	2.653	17	663	4
Vehículos (reversión)	(41.989)	(56.590)	(10.497)	(14.148)
Saldo al final del año	(4.293)	(77.763)	(1.073)	(19.441)

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

d) Revisiones Fiscales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2016 a 2019, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

e) Reformas Tributarias.-

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos – solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad tributaria

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

Impuesto a la Renta (IR)

- Cambios en el régimen de agentes de retención.-El SRI reducirá estratégicamente el número de agentes de retención, a quienes calificará considerando, entre otros, el cumplimiento de sus obligaciones tributarias, la relevancia en sus transacciones y su comportamiento tributario. Dichos agentes, serán aliados de la Administración Tributaria para asegurar el cumplimiento de otros contribuyentes a través de sus retenciones. La reestructuración del sistema contempla además, un análisis de los porcentajes de retención y la actualización del catastro de contribuyentes especiales.
- Eliminación del anticipo del Impuesto a la Renta.-A partir del año 2020 se elimina el anticipo, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades, esto permitirá a los contribuyentes tener mayor flujo y liquidez durante el ejercicio fiscal.
- Creación del Impuesto a la Renta Único Agropecuario.-El contribuyente tributará aplicando una tarifa que puede ser de hasta el 2% en base a los ingresos provenientes de actividades agropecuarias de origen, agrícola, avícola, pecuario, apícola, canícula y carnes que se mantengan en estado natural.
- Creación del régimen impositivo para microempresas.-Este régimen simplifica el cumplimiento de las obligaciones tributarias de los microempresarios respecto al Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a los Consumos Especiales (ICE). Adicionalmente, se elimina la obligación de ser agentes de retención, excepto en los casos previstos en la normativa tributaria vigente.
- Cambios relacionados a la tributación de dividendos.- Los dividendos calculados después del pago del Impuesto a la Renta, que se distribuyan a partir de la vigencia de la Ley por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, estarán exentas del Impuesto a la Renta únicamente cuando sean a favor de otras sociedades nacionales.

Se simplifica la fórmula para calcular y retener el Impuesto a la Renta en la distribución de dividendos, el ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido, valor sobre el cual se efectuará la respectiva retención del Impuesto a la Renta.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- Cambios en la deducción de gastos personales.-Desde el ejercicio fiscal 2020, las personas naturales con ingresos netos mayores a USD 100.000 podrán deducirse únicamente gastos personales por salud correspondientes a enfermedades raras, huérfanas o catastróficas hasta el 50% de sus ingresos gravados, sin superar 1,3 veces la fracción básica desgravada de Impuesto a la Renta de personas naturales. Para personas naturales con ingresos netos menores a USD 100.000 se mantiene el tratamiento de gastos personales.
- Cambios para deducibilidad de provisiones de pensiones jubilares y desahucio.- Serán deducibles a partir del 1 de enero de 2021, las provisiones por desahucio y por jubilación patronal. En el caso de la provisión por jubilación patronal, para su deducibilidad deberá referirse a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo y los aportes de estas provisiones deberán ser administrados por empresas Administradoras de Fondos.
- Provisión de desahucio y pensiones jubilares no utilizadas (Ingresos).- Las provisiones no utilizadas por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de Impuesto a la Renta, en la misma proporción que hubieren sido deducibles.
- Incentivos y beneficios para el arte, la cultura, el deporte y las ciencias de la educación.-Los contribuyentes se pueden deducir hasta un 50% adicional del valor real del gasto destinado a organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, de acuerdo con las condiciones que se establezcan en el Reglamento. También se pueden deducir los recursos y donaciones realizadas a las Instituciones de Educación Superior destinados a carreras de pregrado y postgrado, afines a las Ciencias de la Educación, sin que exceda el 1% del ingreso gravado y bajo las condiciones establecidas en el Reglamento.
Deducción adicional del 100% por gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, previamente calificados por la entidad rectora competente en la materia.
- Incentivos y beneficios para la inversión, producción y empleo.- Deducción adicional del 50% en la contratación de seguros para los créditos otorgados por los exportadores.
Exención de Impuesto a la Renta a proyectos financiados con fondos no reembolsables de gobierno a gobierno para proyectos de interés social, que deben ejecutar las sociedades no residentes que tengan domicilio en el país que otorgó dicho crédito.
- Rendimientos depósitos a plazo fijo.- Exención del Impuesto a la Renta a los pagos parciales de los rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo, así como inversiones en valores en renta fija.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- Ingresos exentos para vehículos inmobiliarios.- Exención del Impuesto a la Renta en utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en activos inmuebles.
- Inclusión de nuevos sectores priorizados para la exoneración de Impuesto a la Renta.- Se incrementan dentro de los sectores económicos priorizados, para la exoneración del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, las siguientes actividades:
 - Servicios de infraestructura hospitalaria.
 - Servicios educativos.
 - Servicios culturales y artísticos.
- Apoyo a contribuyentes afectados por el paro nacional de octubre de 2019.- Se reduce en un diez por ciento (10%) el Impuesto a la Renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.
- Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortización).- La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Bienes con tarifa 0% de IVA

- - Tractores de llantas de hasta 300 hp.
 - Tiras reactivas para medición de glucosa, marcapasos, bombas de insulina, glucómetros y lancetas.
 - Venta de flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
 - Papel periódico.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales al sector pesquero artesanal.

Servicios con tarifa 0% de IVA

- - Servicios de suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing), según lo dispuesto en el Reglamento.
 - Servicio de carga eléctrica.
- Cambios en el régimen de tarifa 0% para artesanos.- Tarifa cero por ciento del IVA para artesanos calificados por los organismos públicos competentes en los términos descritos en la norma.
Servicios y bienes de todos los artesanos (no solo de la Junta Nacional de Defensa del Artesano), siempre y cuando sus ingresos no superen los límites para llevar contabilidad.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- IVA para servicios digitales.- El IVA por la importación de servicios digitales se verificará únicamente con el pago por parte del residente o establecimiento permanente de un no residente en el Ecuador al prestador del servicio digital no residente.

El IVA por la importación de servicios digitales se recaudará de dos formas: cuando los proveedores de servicios digitales se hayan registrado en el Servicio de Rentas Internas, este actuará como agente de percepción. Cuando el prestador del servicio digital no se encuentre registrado, el IVA será asumido por el importador del servicio y, en caso de existir un intermediario, este último actuará como agente de retención.

El catastro de proveedores de servicios digitales, a los cuales las empresas emisoras de tarjetas de crédito deben retener el IVA, será publicado periódicamente en el portal web del Servicio de Rentas Internas.

- Devolución automática del Impuesto al Valor Agregado (IVA).- Se establece un nuevo esquema de devolución automática del IVA a personas adultas mayores y personas con discapacidad, en transacciones realizadas con comprobantes electrónicos: facturas, notas de crédito y notas de débito.

Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Nuevos bienes/servicios gravados con ICE.-
 - Servicio de telefonía móvil y planes prestados a personas naturales. Se excluye prepago.
 - Tabaco de los consumibles de tabaco calentado y líquidos con nicotina.
- Contribuyentes del ICE.- Establece cuales son los contribuyentes del ICE en calidad de contribuyentes y agentes de percepción.
- Base imponible de ICE.- Se establece la base imponible para cada bien/servicio gravado en base a:
 - Precio de Venta al Público sugerido - IVA - ICE.
 - Precio de Venta del fabricante - IVA - ICE, + 30% de margen de comercialización.
 - Precio ex aduana, + 30% de margen de comercialización.
 - Precio de venta del servicio - IVA - ICE.
 - Precios referenciales
- Hecho generador del ICE.-
 - Primera transferencia por parte del fabricante.
 - Desaduanización de mercadería importada.
 - Prestación del servicio.
 - Entrega de fundas plásticas.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- Exoneraciones del ICE.-
 - Alcohol importado y de producción nacional elaborado con ingredientes nacionales (al menos 70%) siempre que cuenten con el respectivo cupo anual.
 - Bebidas alcohólicas elaboradas con ingredientes nacionales (al menos 70%) siempre que cuenten con el respectivo cupo anual.
 - Vehículos motorizados eléctricos.
 - Vehículos para uso operativo, sus partes y repuestos adquiridos por la fuerza pública.
 - Furgonetas y camiones de hasta 3,5 toneladas de carga.
 - Camionetas y otros vehículos con base imponible de hasta \$ USD 30.000,00 para programas de gobierno de apoyo al transporte en sectores comunitarios.
 - Fundas para uso industrial, agrícola, agroindustrial, de exportación, para productos congelados y con 50% de materia prima reciclada post consumo.
 - Fundas utilizadas como empaque primario.
- Rebajas ICE.-
 - Rebaja hasta el 50% de la tarifa específica para bebidas alcohólicas elaboradas localmente con productos agropecuarios cultivados localmente y con ingredientes nacionales (al menos 70%).
 - Rebaja hasta el 50% de la tarifa específica para nuevas marcas de cervezas elaboradas localmente con productos agropecuarios cultivados localmente y con ingredientes nacionales (al menos 70%).
 - Rebaja del 15% del ICE para vehículos motorizados de base imponible hasta \$ USD 40.000,00 con elementos de seguridad y estándares de emisiones superiores a Euro 3 o equivalentes.
 - Rebaja del 50% a fundas plásticas biodegradables y compostables certificadas.
- ICE Trazabilidad.- El SRI establecerá las tasas necesarias para el funcionamiento de mecanismos de identificación, marcación, trazabilidad y rastreo de productos. Actualmente sería para los productos de bebidas alcohólicas, cerveza industrial y cigarrillos

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- ISD eliminación de plazo mínimo de inversión.- Eliminación de plazo y condiciones de los pagos realizados al exterior, provenientes de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital, de aquellas inversiones provenientes del exterior, ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
- ISD incorporación de exención.- Exoneración en los pagos realizados al exterior en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, ambos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- Amortización de capital e intereses de préstamos gravados con ISD.- Disminución en el plazo de financiamiento por créditos externos de 360 días a 180 días calendario o más, se incluye la actividad destinada a la inversión en derechos representativos de capital.

Vehículos Motorizados de Transporte Terrestre

- Extinción de deudas administradas por el SRI.- Se extinguen los valores derivados de reajustes, reliquidaciones, predeterminaciones u otros recálculos de impuestos vehiculares administrados por el Servicio de Rentas Internas, que se hayan efectuado por la Administración Tributaria hasta el período fiscal 2019.

También se extinguirán los valores pendientes de pago por concepto de vehículos bloqueados por la ANT.

- Cambios en los impuestos administrados por el SRI.- El SRI efectuará la determinación de la obligación tributaria de forma directa sobre la información que conste en sus catastros tributarios o registros, conformados por información y documentación entregada por el propio contribuyente, por terceros u otros datos que posea la Administración Tributaria, con los que hubiere establecido los elementos constitutivos de la obligación tributaria.

El SRI efectuará la determinación de la obligación tributaria de forma directa sobre la información que conste en sus catastros tributarios o registros, conformados por información y documentación entregada por el propio contribuyente, por terceros u otros datos que posea la Administración Tributaria, con los que hubiere establecido los elementos constitutivos de la obligación tributaria.

En los casos en los que la Administración Tributaria, dentro de los plazos de caducidad establecidos en el Código Tributario, identifique modificaciones sobre la información de los elementos constitutivos de la obligación tributaria, realizará la determinación posterior en los registros o catastros. Esta determinación posterior podrá realizarse por una sola vez respecto de cada elemento considerado para determinar la obligación.

- Bloqueo y baja de oficio de vehículo.- El organismo nacional de control de transporte terrestre y tránsito, de oficio, bloqueará o suspenderá temporalmente del catastro pertinente, los vehículos sobre los cuales no hubiere registro de matriculación u otra transacción durante el plazo de tres años, contados a partir de la fecha del último proceso de matriculación o transacción.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los registros de vehículos que hubieren permanecido bloqueados o suspendidos por un lapso continuo de tres años, así como los vehículos perdidos, robados, chatarrizados o que por otros motivos se hubiere determinado su pérdida definitiva, serán dados de baja por parte del organismo de control de transporte terrestre y tránsito, quien deberá informar al SRI el bloqueo y/o baja de los respectivos vehículos.

e) Precios de Transferencia

El régimen tributario en Ecuador incorporó desde el periodo fiscal terminado el 31 de diciembre de 2005 el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Sin embargo la Administración tributaria solicita de forma obligatoria el envío de información suplementaria si las transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal. Si el monto acumulado supera US\$15,000,000 (Anexo e Informe), o US\$3,000,000 solo presentar Anexo. Complementariamente se debe reportar informativamente en la declaración anual del impuesto a la renta de sociedades todas las transacciones con partes relacionadas locales, del exterior, así como con paraísos fiscales y/o jurisdicciones de menor imposición, pese a no superar los umbrales.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones vigentes son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales. Adicionalmente se deben reportar como transacciones con partes relacionadas las efectuadas con residentes en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición

A la fecha de emisión de estos estados financieros las transacciones con partes relacionadas no exceden los umbrales para la presentación de información suplementaria de precios de transferencia.

14 Obligaciones laborales acumuladas

El rubro de provisión para obligaciones laborales acumuladas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Saldos al:	2019	2018
Beneficios Sociales	47.974	47.297
15% Participación de los empleados en las utilidades (nota 13) (1)	27.139	48.335
Total Obligaciones laborales acumuladas	75.113	95.632

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

15 Provisión para Jubilación Patronal y Bonificación para Desahucio

El rubro de provisión para Jubilación Patronal y Bonificación para Desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Saldos al:	2019	2018
Provisión para Jubilación Patronal	271.484	207.108
Provisión para Desahucio	70.643	47.770
Total Provisión para Jubilación Patronal y Bonificación para Desahucio	342.127	254.878

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 8,21% anual (7,72% anual para el año 2018).

El movimiento por este concepto en los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

Movimiento Anual:	Provisión para:		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al final del año 2017	199.981	53.882	253.863
Incrementos	27.231	7.844	35.074
Costo Financiero	16.149	4.326	20.475
Otros Resultados Integrales	(36.253)	(18.282)	(54.535)
Saldo al final del año 2018	207.108	47.770	254.878
Incrementos	28.798	7.633	36.431
Costo Financiero	15.678	3.573	19.252
Otros Resultados Integrales	19.901	11.666	31.566
Saldo al final del año 2019	271.485	70.642	342.127

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

16 Patrimonio de los Socios

-

Capital participaciones

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es de sesenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$60.000) dividido en sesenta mil (60.000) participaciones de un dólar (US\$1) cada una.

Utilidades disponibles

Corresponde al remanente de las utilidades disponibles que se obtuvieron en el respectivo ejercicio económico y que no se han repartido a los socios o se han destinado a la constitución de reservas legales y facultativas

Reserva legal

De conformidad con La Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de Capital

Incluye los saldos acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de las cuentas no puede distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Socios, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Socios.

En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

17 Ingresos Ordinarios

- El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

Saldos al:	2019	2018
Ventas Gravadas 12% Locales	2.590.669	2.794.377
Ventas Gravadas 0% Locales	3.313	3.920
(-) Descuentos En Ventas	-	18
Total Ingresos Ordinarios	2.593.982	2.798.315

18 Costos de Ventas

- El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

Saldos al:	2019	2018
Materia prima	1.221.842	1.245.310
Mano de obra	314.002	306.738
Gastos de fabricación	208.898	250.766
Total Costos de Ventas	1.744.742	1.802.814

19 Gastos de operación

- El detalle de los gastos de administración por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Administrativos		Ventas	
Saldos al:	2019	2018	2019	2018
Personal	169.466	168.852	-	-
Honorarios Profesionales	143.375	133.644	-	-
Mantenimiento	34.429	29.931	-	-
Impuestos y Contribuciones	25.464	16.633	-	-
Seguridad Privada	24.328	-	-	-
Depreciación	18.982	19.207	-	-
Viajes	16.899	26.796	-	-
Servicios Básicos	15.235	1.142	-	-
Seguros	11.805	11.512	-	-
Matriculas Vehículos	8.360	14.676	-	-
Donaciones al Personal y Terceros	6.650	11.750	-	-
Otros Gastos	5.983	31.275	-	-
Suministros de Oficina	3.452	5.028	-	-
Atención Médica	2.707	1.970	-	-
Alimentación	2.436	3.706	-	-
Combustible	2.202	1.854	-	-
Adecuaciones	2.034	321	-	-
Movilización	1.506	1.833	-	-
Sr. Salas	887	3.147	-	-
Capacitación	324	442	-	-
Vacaciones	210	1.746	-	-
Atención Clientes	-	-	440	1.697
Comisiones	-	-	44.067	39.306
Convenios con Clientes	-	-	29.323	55.737
Gestión Empresarial	-	-	17.725	20.525
Movilización	-	-	13	-
Transporte en Ventas	-	-	6.078	6.628
Total Gastos de Operación	496.734	485.465	97.647	123.894

20 Saldos y transacciones con Partes Relacionados

Las principales transacciones con partes relacionadas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan a continuación:

Saldo al:	2019	2018
Activos		
Sr. Alfredo Salas (1)	470.013	327.397
Costo amortizado	(23.863)	(16.148)
Total Activos con Partes Relacionadas	446.149	311.249

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- (1) Valor que corresponde a honorarios de uno de los socios facturados durante el ejercicio fiscal.

Compensaciones al personal Directivo Clave y Administrador

La Compañía ha definido para efectos de determinar el personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de Gerencia General y Gerencias operativas.

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha generado gastos por remuneraciones, las que comprenden sueldos, beneficios sociales, comisiones, incentivos y bonificaciones US\$75,600 y US\$ 69,300, respectivamente.

21 Compromisos

.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía tiene los siguientes compromisos y contingencias:

Compromisos por venta – Compañía como Proveedor

La Compañía ha suscrito contratos de provisión periódica. Este contrato tienen una vida media de 1 año con condiciones de renovación, la compañía tiene la obligación de abastecer productos codificados al cliente Tiendas Comerciales-TIA en forma permanente y periódica ya sea ordinaria y extraordinaria. En caso de reclamos por parte de los clientes de TIA, la compañía será el responsable de brindar toda la información que sea necesaria para responder y resolver el reclamo además está obligado a devolver el precio pagado por el cliente para reemplazar los productos.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía no mantiene pendiente de resolución contingencia alguna de carácter tributario, legal o laboral.

22 Eventos subsecuentes

.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe 27 de julio del 2020, tal como se detalla más ampliamente en la Nota 1 a los estados financieros "Entorno Económico", el 16 de marzo del 2020 el gobierno de la República del Ecuador debido a la declaratoria de pandemia denominada coronavirus "COVID-19" por parte de la Organización Mundial de la Salud, y dado que los casos de coronavirus confirmados representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía, mediante decreto ejecutivo No. 1017 declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Debido a los eventos posteriores al 16 de marzo del 2020, los estados financieros adjuntos deben ser leídos en este contexto. La continuidad operacional de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA., como un negocio en marcha, dependerá de las acciones que emprendan los Socios y su Administración ante esta emergencia sanitaria y que si bien recibirán parcialmente los efectos de la recesión económica sus socios continuarán apoyando la estabilidad económica en el mediano plazo.

23 Autorización de los estados financieros

Los estados financieros individuales de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO CEDEPPA CIA LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados para su publicación por la administración de la Compañía el 27 de julio del 2020; y, serán aprobados de manera definitiva en Junta de Directores y Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Lcdo. Alfredo Salas
Gerente General



Lcdo. Mauricio Toaquiza
Contador General