

MARSEGSTAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1 – INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida como una sociedad anónima el 03 de Octubre del 2007 en Guayaquil – Ecuador. Su domicilio social se encuentra en la ciudad de Guayaquil y dispone de cuatro sucursales situadas en Daule, Babahoyo, Riobamba y Quito y su actividad principal es la Venta al por Mayor y Menor de Maquinaria Agrícola, Repuestos y Servicios relacionados con la Agrícola.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia General el 21 de Febrero del 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

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

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

Incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	1,001	444
Bancos	<u>38,191</u>	<u>13,041</u>
Total	<u>39,192</u>	<u>13,485</u>

2.3 Activos Financieros

La compañía clasifica los activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y dependiendo el propósito para el cual fueron adquiridos. Los activos financieros de la compañía comprenden básicamente Cuentas por Cobrar.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	361,248	283,917
Relacionadas	704,730	507,398
Empleados	5,200	5,000
Anticipo a proveedores	15,662	15,526
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	(21,405)	(28,578)
Otros	<u>112,398</u>	<u>101,709</u>
Total	<u>1,178,118</u>	<u>884,972</u>

2.4 Existencias

Están registrados al costo de adquisición que no excede al valor neto de realización. El costo es determinado bajo el método de costo promedio. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Accesorios	832,786	917,490
Repuestos de maquinarias	738,841	743,661
En tránsito	119,047	178,224
(-) Deterioro de inventarios	(30,735)	(30,735)
Otros	<u>1,714</u>	<u>13,612</u>
Total	<u>1,690,674</u>	<u>1,839,375</u>

2.5 Mobiliario y equipos

Se miden al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos por reparación y mantenimiento se cargan a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando las siguientes tasas anuales:

Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación y software	33%

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan cuando haya indicador de que han cambiado desde la fecha de presentación de los estados financieros más recientes.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos obtenidos por la transacción y el valor en libros de los activos.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Muebles y Enseres	13,935	13,935
Equipo de computación	1	1
Vehículos	44,837	44,837
(-) Depreciación Acumulada	<u>(56,757)</u>	<u>(56,757)</u>
Total	<u>2,016</u>	<u>2,016</u>

2.6 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables; la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

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

Activo del año corriente. – Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones ISD	79,194	74,482
Retenciones IR	37,239	50,231
Retenciones IVA	_____	<u>74,482</u>
Total	<u>116,433</u>	<u>141,075</u>

Pasivos del año corriente. – Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	20,841	25,679
Retenciones IVA	3,090	713
Retenciones IR	<u>332</u>	<u>372</u>
Total	<u>24,263</u>	<u>26,764</u>

Activo por impuesto diferido.- Se origina por el respectivo estudio actuarial del año 2019 realizado por la compañía.

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...
	<u>2019</u>
	(en U.S. dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta	64,069
<u>Partida conciliatoria:</u>	
Gastos no deducibles	<u>19,296</u>
Utilidad gravable	83,365
Tasa de impuesto	25%
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados	<u>20,841</u>

Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.7 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimiento en un año o menos. De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	611,429	676,903
Relacionadas	423,352	332,756
Anticipo a clientes	4,470	2,791
Otros	<u>8,331</u>	<u>3,806</u>
Total	<u>1,047,582</u>	<u>1,016,256</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	1,020,327	1,016,256
No corriente	<u>27,255</u>	<u>17,181</u>
Total	<u>1,047,582</u>	<u>1,016,256</u>

2.8 PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Garantizado – al costo amortizado</u>		
Préstamos bancarios	<u>338,264</u>	<u>210,821</u>

2.9 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: se registran en el rubro de pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año y se presenta como parte de los costos y gastos en función de la labor de la persona con derecho a este beneficio.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	18,507	15,922
Participación a trabajadores	11,699	17,469
IESS por pagar	<u>4,293</u>	<u>4,106</u>
Total	<u>34,499</u>	<u>37,497</u>

2.9 Reconocimiento de ingresos.

La compañía reconoce Ingresos por Venta de Repuestos e Implementos Agrícolas y otros relacionados con la agricultura, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de accesorios	2,568,955	2,950,481
Venta de maquinarias	45,500	19,560
Otros	2,980	1,080
(-) Descuentos	(581,012)	(550,068)
(-) Devoluciones	<u>(148,466)</u>	<u>(328,383)</u>
Total	<u>1,887,957</u>	<u>2,092,670</u>

2.10 Costos y Gastos.

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,399,327	1,545,383
Gastos de administración y venta	<u>401,400</u>	<u>443,242</u>
Total	<u>1,800,727</u>	<u>1,988,625</u>
Compra de accesorios	1,379,901	1,535,423
Sueldos y beneficios sociales	290,845	304,159
Tasas, impuestos y multas	23,247	13,959
Mantenimiento	22,714	16,019
Honorarios profesionales	20,943	69,839
Compra de maquinarias	19,426	9,960
Servicios básicos	12,391	12,496
Otros	<u>31,260</u>	<u>26,770</u>
Total	<u>1,800,727</u>	<u>1,988,625</u>

3. Capital Social

Está representado por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$1.00 c/u.

La composición accionaria es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	N° Acciones	
		2018	2017
ENTERPRISECORP	Ecuatoriana	40.000,00	40.000,00
Carlos Ulloa Guevara	Ecuatoriana	8.000,00	8.000,00
Gina Freire García	Ecuatoriana	2.000,00	2.000,00
		50.000,00	50.000,00

3. 1Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la Utilidad Neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

4. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decrete el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y está evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.



CARLOS ULLOA GUEVARA
GERENTE GENERAL
C.I. 0906962998



C.P.A Silvia Tigrero Villón
CONTADOR
Reg. No.5336