

**BOMBASTIC S.A.**

**Informe de auditoría a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2019**

**BOMBASTIC S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1-4
Estado de situación financiera	5-6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9-10
Notas a los estados financieros	11-32



## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Accionistas de:  
**BOMBASTIC S.A.**

### **1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BOMBASTIC S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **BOMBASTIC S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

### **2. Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Somos independientes de la compañía, de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### **3. Asunto de énfasis**

Queremos llamar la atención sobre las Notas 2 y 20 Bases de elaboración y eventos subsecuentes, de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con las medidas ordenadas por el gobierno ecuatoriano (a partir del 16 de marzo que se declaró el estado de excepción a nivel nacional) con el fin de contener la propagación del Covid-19 en el país. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta situación descrita; sin embargo, no fue posible establecer con objetividad los efectos que vaya a tener en los estados financieros y resultados de operaciones futuras.

#### **4. Otros informes**

La Administración es responsable por la otra información, que comprende el informe a la Gerencia de la compañía, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que reportar en relación con esta información.

#### **5. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la elaboración y presentación fiel de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la elaboración de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la elaboración de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

#### **6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

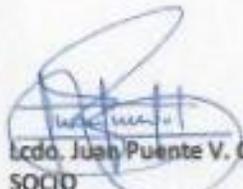
## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentos

### 7. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un informe de cumplimiento tributario por parte de la empresa **BOMBASTIC S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

*Auditory & Accounts S.A.*  
**Auditory & Accounts S.A.**

RCCP 17 - 006  
SC-RNAE 0677  
Quito - Ecuador  
Mayo 21, 2020

  
Lcdo. Juan Puente V. CPA  
SOCIO  
Registro N.-20103

**BOMBASTIC S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre del 2019, con Cifras Comparativas**  
**al 31 de Diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Nota	31 de Diciembre 2019	2018
<b>Activos</b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	22.411	18.097
Cuentas por Cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar	5	643.737	649.296
Inventarios	7	378.781	326.077
Activos por Impuestos Corrientes	9	12.975	17.681
Otros Activos	8	4.139	1.389
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b><u>1.062.043</u></b>	<b><u>1.012.540</u></b>
<b>Activos No Corrientes:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	9	359.551	363.611
Activos Intangibles	10	-	1.359
Activos por impuesto diferido	11	1.719	935
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b><u>361.270</u></b>	<b><u>365.905</u></b>
<b>Total Activos</b>		<b><u>1.423.313</u></b>	<b><u>1.378.445</u></b>

		31 de Diciembre	
	Nota	2019	2018
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos Corrientes:</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	12	410.229	453.669
Obligaciones Bancarias	13	136.557	167.018
Pasivos por Impuestos Corrientes	6	5.299	17.118
Pasivos Acumulados	14	21.048	16.219
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>573.133</b>	<b>654.024</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Otras Cuentas por Pagar	12	45.538	-
Obligaciones Bancarias	13	504.743	560.101
Obligaciones por Beneficios Definidos	15	10.168	16.912
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>560.449</b>	<b>577.013</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.133.582</b>	<b>1.231.037</b>
<b>Patrimonio :</b>			
Capital Social	16	160.000	160.000
Aporte para Futuras Capitalizaciones	16.1	89.235	18.570
Otros Resultados Integrales	16.2	12.328	439
Resultados Acumulados	16.3	28.168	- 31.601
<b>Total Patrimonio</b>	16.4	<b>289.731</b>	<b>147.408</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>1.423.313</b>	<b>1.378.445</b>

  
 Marco Fritsche  
 Gerente General

  
 Narcisa Cevallos V.  
 Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**BOMBASTIC S.A.**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Nota	31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos Ordinarios	17	1.883.399	1.858.564
Costo de Ventas	18	- 936.391	- 944.525
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>947.008</b>	<b>914.039</b>
Gastos de Administración y Ventas	18	- 767.596	- 808.847
<b>Utilidad (Pérdida) Operativa</b>		<b>179.412</b>	<b>105.192</b>
Otros Ingresos	17	17.818	40.341
Otros Egresos	18	- 101.666	- 101.450
<b>Utilidad (Pérdida) Antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>95.565</b>	<b>44.083</b>
Participación de Trabajadores	14	- 14.335	- 6.612
Impuesto a la Renta corriente	6.2	- 22.246	- 12.212
Impuesto a la Renta diferido	11	784	935
<b>Utilidad Neta</b>		<b>59.768</b>	<b>26.194</b>
<b>Otro resultado integral</b>			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:			
Ganancia (pérdida) actuarial por beneficio definidos		11.889	439
<b>Total resultado integral del año</b>		<b>71.657</b>	<b>26.633</b>

  
**Marco Fritsche**  
**Gerente General**

  
**Narcisca Cevallos V.**  
**Contador General**

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**BOMBASTIC S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de Diciembre del 2019, con Cifras Comparativas**  
**al 31 de Diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	Capital Social	Aporte para Futuras Capitiz.	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 01 de Enero del 2018	16	160.000	18.570	-	57.795	120.775
Ganancia (pérdida) actuarial		-	-	439	-	439
Resultado Integral Neto		-	-	-	26.194	26.194
Saldos al 31 de Diciembre del 2018		160.000	18.570	439	31.601	147.408
Aportes de accionistas		-	70.665	-	-	70.665
Ganancia (pérdida) actuarial		-	-	11.889	-	11.889
Resultado Integral Neto		-	-	-	59.768	59.768
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	16	160.000	89.235	12.328	28.167	289.731

  
 Marco Fritsche  
 Gerente General

  
 Narcisca Cevallos V.  
 Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**BOMBASTIC S.A.**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Al 31 de Diciembre del 2019, con Cifras Comparativas**  
**al 31 de Diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Nota	2019	2018
<b>Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Operación:</b>			
Recibido de Clientes		1.921.007	1.994.338
Pagado a Proveedores y Empleados		-1.735.394	- 1.728.824
Efectivo Generado por las Operaciones		185.613	265.514
Impuesto a la Renta Pagado	6.2	- 22.246	- 12.212
Intereses Pagados	18	- 101.666	- 77.487
<b>Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado por) Actividades de Operación:</b>		<b>61.701</b>	<b>175.815</b>
<b>Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Inversión:</b>			
Adquisiciones de Propiedades y Equipos	9	- 42.233	- 10.911
<b>Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Inversión</b>		<b>- 42.233</b>	<b>- 10.911</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Financiación</b>			
Recibido de Préstamos de Instituciones Financieras Locales	13	132.271	-
Pagado de Préstamos de Instituciones Financieras Locales	13	- 218.089	- 159.442
Aporte de Accionistas para Aumento de Capital	16	70.665	-
<b>Flujo Neto de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Financiación</b>		<b>- 15.154</b>	<b>- 159.442</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto en Caja y Bancos</b>		<b>4.314</b>	<b>5.462</b>
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Año		18.097	12.635
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Año	4	<b>22.411</b>	<b>18.097</b>

	Nota	2019	2018
Ganancia (Pérdida) Antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta		95.565	44.083
Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo:		57.744	59.325
Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización	9-11	51.144	50.342
Ajustes por Gasto en provisiones		6.600	8.983
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		<b>- 91.607</b>	<b>72.407</b>
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes		19.204	99.053
(Incremento) Disminución en Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar		- 29.507	- 300.731
(Incremento) Disminución en Inventarios		- 52.704	- 36.924
(Incremento) Disminución en Cuentas por Pagar Comerciales		- 50.235	326.110
(Incremento) Disminución en gastos acumulados y otras cuentas por pagar		21.049	- 11.483
(Incremento) Disminución en anticipo de clientes		586	- 575
(Incremento) Disminución en otros pasivos		-	- 3.043
<b>Flujo de Efectivo Neto Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>		<b>61.701</b>	<b>175.815</b>

  
 Marco Fritsche  
 Gerente General

  
 Narcisa Cevallos V.  
 Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

## **BOMBASTIC S.A.**

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

---

**BOMBASTIC S.A.**, se constituyó el 11 de octubre del 2007 en la ciudad de Guayaquil y fue inscrita en el Registro Mercantil el 19 de octubre del mismo año.

La actividad principal de la compañía es la venta de lubricantes, aditivos y aceites.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 18 y 21 empleados, respectivamente.

#### **Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía con fecha 14 de febrero del 2020 y posteriormente serán puestos en consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

#### **2.- Bases de elaboración y resumen de principales políticas contables:**

##### **2.1 Bases de elaboración**

###### **a) Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

A partir de la evaluación de la gerencia al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se han elaborado bajo hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a la evaluación y los planes para recuperarse por parte de la gerencia; y considera que no hay riesgo de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se la ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

## b) Bases de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto: por ciertas propiedades incluidas bajo los rubros de inventarios para los que se aplicó el método de valor razonable, instrumentos financieros a valor razonable y los pasivos por beneficios definidos medidos a valor razonable (de acuerdo al plan de beneficios definidos menos valores presentes).

## c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

## 2.2 Adopción de la norma internacional de información financiera "NIIF" para Pymes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Pequeñas y medianas entidades	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros Básicos y otros temas relacionados con los Instrumentos Financieros	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 13	Inventarios	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 14	Inversiones en Asociadas	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 16	Propiedades de Inversión	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 17	Propiedad, Planta y Equipos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 18	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 19	Combinaciones de Negocios y Plusvalía	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 20	Arrendamientos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 21	Provisiones y Contingencias	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 24	Subvenciones del Gobierno	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 25	Costos por Préstamos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 26	Pagos basados en Acciones	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 27	Deterioro del Valor de los Activos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 30	Conversión de Moneda Extranjera	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 31	Hiperinflación	Julio de 2009	Julio de 2015

Sección 32	Hechos Ocurredos después del periodo sobre el que se Informa	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 33	Información a revelar sobre Partes Relacionadas	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 34	Actividades Especializadas	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio de 2009	Julio de 2015

## 2.3 Resumen de principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la elaboración de sus estados financieros son las siguientes:

### 2.3.1 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimientos menores a tres meses). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

### 2.3.2 Activos financieros

#### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición, excepto activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

#### Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultado integral.

La compañía no presenta activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

##### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la compañía no tiene

intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costo financiero.

La compañía tiene en esta categoría: efectivo en bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

#### *Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento*

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones hasta su vencimiento al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingresos financieros en el estado de resultado integral. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros.

La compañía no presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

#### *Activos financieros disponibles para la venta*

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se esperan mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después de su reconocimiento inicial, se miden a valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja.

La compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

#### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

### **Deterioro de activos financieros**

Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero de la compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

### **2.3.3 Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar son contabilizados al costo amortizado.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

#### **Medición posterior**

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### *Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Las ganancias o pérdidas por pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

##### *Préstamos y cuentas por pagar*

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultado integral.

La compañía mantiene en esta categoría proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

#### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultado integral.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando se tiene el derecho legal de compensarlos, y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### **2.3.4 Inventarios**

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

#### **2.3.5 Propiedad, planta y equipos**

La propiedad (excepto terrenos), planta y equipos se encuentra valorada al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en la cuenta "Superávit de revaluación", excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, planta y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

La propiedad, planta y equipos se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<b>Años</b>
Edificios	<b>12</b>
Maquinarias y equipos	<b>10</b>
Equipos de oficina	<b>10</b>
Equipos de computación y Software	<b>3</b>
Vehículos	<b>5</b>

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultado integral.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

### **2.3.6 Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la elaboración del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultado integral cuando se retira el activo.

### **2.3.7 Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y hacer una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

### **2.3.8 Beneficios a empleados**

#### *Corto plazo*

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Estos corresponden principalmente:

- Participación de los trabajadores en las utilidades: Se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- Vacaciones: Se registra el costo de las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimo tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### *Largo plazo*

La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base en estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio en otros resultados integrales.

Al cierre del año 2019 y 2018 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando en la Compañía.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador (de alta calidad de Estados Unidos), pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica.

### **2.3.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

### **2.3.10 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

### **2.3.11 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

#### *Impuesto a la renta corriente*

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

#### *Impuesto a la renta diferido*

El impuesto 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 incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia 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 ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas 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 ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo que se informa.

### **2.3.12 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

### **3 Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La elaboración de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La Administración considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de elaboración de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La elaboración de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

#### *Estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales y otras*

La estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales y otras es determinada por la Administración de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

#### *Vida útil de propiedad, planta y equipos*

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

#### *Obligaciones por beneficios a empleados*

El valor presente de las obligaciones de planes definidos se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

#### *Provisiones*

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Efectivo	1.893	1.764
Bancos (1)	20.518	16.333
<b>Total</b>	<b>22.411</b>	<b>18.097</b>

- (1) La Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuentan con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada institución financiera.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Instituciones Financieras	Calificación
	2019 (*)
Banco De Guayaquil S.A.	AAA / AAA
Banco De La Producción S.A. Produbanco	AAA- / AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-
Banco Procredit S.A.	AAA- / AAA-

(\*) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2019. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

#### 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Cientes locales (1)	297.458	329.774
(-) Provisión para cuentas incobrables (2)	12.227	9.441
<b>Subtotal</b>	<b>285.231</b>	<b>320.333</b>

<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Cuentas por cobrar relacionados locales (3)	<b>323.090</b>	299.162
Anticipo a proveedores (4)	<b>27.875</b>	25.638
Préstamos a empleados	<b>7.541</b>	4.163
<b>Subtotal</b>	<b>358.506</b>	<b>328.963</b>
<b>Total</b>	<b>643.737</b>	<b>649.296</b>

Clasificación:

Corriente	<b>643.737</b>	649.296
No corriente	-	-

- (1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y representan cobro de facturas por venta de bienes y servicios.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	<b>Periodo</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Por vencer	<b>137.817</b>	154.483
<b>Vencidos:</b>		
Entre 1 y 30 días	<b>50.875</b>	68.390
Entre 31 y 60 días	<b>30.134</b>	20.996
Entre 61 y 90 días	<b>20.580</b>	8.659
Entre 91 y 180 días	<b>5.758</b>	5.188
Más de 180 días	<b>26.718</b>	29.041
<b>Subtotal</b>	<b>271.882</b>	<b>286.757</b>
(+) Cheques recibidos	<b>25.576</b>	43.017
<b>Total</b>	<b>297.458</b>	<b>329.774</b>

- (2) A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar comerciales por los años 2018 y 2017:

	<b>Periodo</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio	<b>9.441</b>	6.795
(-) Reversiones y bajas	<b>188</b>	29
Provisiones	<b>2.974</b>	2.675
<b>Saldo al final</b>	<b>12.227</b>	<b>9.441</b>

- (3) Representa saldos de préstamos entregados a compañías relacionadas para uso de capital de trabajo (Ver Nota 19, Operaciones con partes relacionadas).

- (4) Corresponde a avances realizados a proveedores locales por la compra de bienes.

## 6 Impuestos corrientes

### 6.1 Activos y pasivos por impuesto corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos y pasivos por impuesto corriente consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7.587	14.500
Retenciones en la fuente de ISD	5.388	3.181
<b>Total Activos por impuesto corriente</b>	<b>12.975</b>	<b>17.681</b>
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>		
Iva por pagar	4.526	6.473
Retenciones en la fuente de iva por pagar	224	6.418
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	549	4.227
<b>Total Pasivos por impuesto corriente</b>	<b>5.299</b>	<b>17.118</b>

### 6.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una conciliación entre la utilidad o pérdida según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como indica lo siguiente:

	2019	2018
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	81.230	37.471
(+) Gastos no deducibles	7.754	9.806
Utilidad (Pérdida):	88.984	47.277
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>22.246</b>	<b>11.819</b>
Anticipo calculado	-	12.212
<b>Impuesto a la renta reconocido en los resultados</b>	<b>22.246</b>	<b>12.212</b>

#### Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los plazos de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La compañía no ha sido fiscalizada en los últimos 3 años.

#### Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades gravadas la tasa del impuesto a la renta vigente.

## Tarifa del impuesto a la renta

La tarifa general del impuesto a la renta para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2019 es es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% cuando la compañía incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

## 7 Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Producto terminado (1)	278.162	142.684
Mercadería en tránsito	100.619	183.393
<b>Total</b>	<b>378.781</b>	<b>326.077</b>

(1) Corresponde a productos importados para su distribución.

## 8 Otros activos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	896	504
Otros	3.243	885
<b>Total</b>	<b>4.139</b>	<b>1.389</b>

Clasificación:

Corriente	4.139	1.389
No corriente	-	-

## 9 Propiedad, planta y equipos

Un resumen de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Activos fijos depreciables:</b>		
Edificios	360.000	360.000
Maquinaria y equipos	53.929	53.929
Equipos de oficina	7.652	7.652
Equipos de computación	30.124	27.522
Vehículos	75.961	36.330
<b>Total de propiedad, planta y equipos</b>	<b>527.666</b>	<b>485.433</b>
(-) Depreciación acumulada	168.115	121.822
<b>Neto de propiedad, planta y equipos</b>	<b>359.551</b>	<b>363.611</b>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante el periodo 2019 fueron los siguientes:

Costo histórico	Saldos al 31-12-2018	Adiciones	Ventas y/o retiros	Saldos al 31-12-2019
Edificios	360.000	-	-	360.000
Maquinaria y equipos	53.929	-	-	53.929
Equipos de oficina	7.652	-	-	7.652
Equipos de computación	27.522	2.602	-	30.124
Vehículos	36.330	39.631	-	75.961
<b>Total costo histórico</b>	<b>485.433</b>	<b>42.233</b>	-	<b>527.666</b>
<b>(-) Depreciaciones</b>	<b>121.822</b>	46.293	-	168.115
<b>Prop. planta y equipos (neto)</b>	<b>363.611</b>	-	-	<b>359.551</b>

#### 10 Activos Intangibles

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos Intangibles está conformado de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Costo:</b>		
Software y licencias	8.190	8.190
(-) Amortización de registros sanitarios	8.190	6.831
<b>Total</b>	-	<b>1.359</b>
<b>Clasificación</b>		
Corriente	-	-
No corriente	-	1.359

Corresponde a licencias de programas que utiliza la compañía actualmente en sus actividades administrativas cotidianas.

### 11 Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos por impuestos diferidos está conformado de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Activo diferido por jubilación patronal	953	436
Activo diferido por desahucio	766	499
<b>Total</b>	<b>1.719</b>	<b>935</b>

### 12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Cuentas por pagar comerciales (1):</b>		
Proveedores no relacionados locales	131.792	162.503
Proveedores no relacionados del exterior	253.253	272.777
<b>Subtotal</b>	<b>385.045</b>	<b>435.280</b>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Cuentas por pagar no relacionadas	45.538	-
Anticipo de clientes (2)	1.325	739
Nómina por pagar	2.315	6.117
less por pagar (3)	3.056	4.317
Tarjetas de credito	17.353	6.478
Otros	1.134	738
<b>Subtotal</b>	<b>70.721</b>	<b>18.389</b>
<b>Total</b>	<b>455.766</b>	<b>453.669</b>

Clasificación:

Corrientes	410.229	453.669
No corrientes	45.538	-

- (1) Representan saldos de facturas a proveedores de bienes y servicios los cuales no devengan intereses.
- (2) Corresponde a avances recibidos de clientes locales por la venta de bienes.
- (3) Incluye valores pendientes de pago correspondientes al aporte personal, aporte patronal y otros al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### 13 Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Garantizados al costo amortizado:</b>		
Obligaciones bancarias	641.300	727.119
<b>Total</b>	<b>641.300</b>	<b>727.119</b>

Clasificación		
Corriente	136.557	167.018
No corriente	504.743	560.101

#### Resumen de préstamos:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la compañía, los que son valorizados al costo amortizado:

Acreedor	Id. Contrato	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Interés	Plz. Meses	Valor Nominal	Saldo al 31/12/2018	Renova- ciones	Abonos año 2019	Saldo al 31/12/2019	Corriente	No Corriente
B. PROCREDIT	00904082548	13/1/2017	13/1/2020	9,25%	36	100.000	39.374	-	36.202	3.172	3.172	-
B. PROCREDIT	00904085110	5/4/2017	6/4/2020	9,25%	36	100.000	47.923	-	35.380	12.543	12.543	-
B. PROCREDIT	00904084421	22/2/2017	5/3/2027	9,25%	120	360.000	297.000	-	36.000	261.000	36.000	225.000
B. PROCREDIT	00904084417	22/2/2017	22/2/2025	9,50%	96	174.000	134.125	-	21.750	112.375	21.750	90.625
B. PROCREDIT	00904084976	21/3/2017	22/3/2027	9,25%	120	50.000	44.263	-	3.735	40.528	4.090	36.438
B. PROCREDIT	00904085445	15/5/2017	15/5/2027	9,25%	120	50.000	44.851	-	3.666	41.185	4.036	37.149
B. PROCREDIT	00904085748	26/6/2017	27/6/2022	9,50%	60	160.000	119.583	-	30.284	89.299	33.225	56.074
B. PROCREDIT	00904092192	22/03/2019	21/03/2022	9,25%	24	50.000	-	50.000	-	50.000	16.371	33.629
B. PROCREDIT	00904094621	01/08/2019	01/08/2029	9,25%	120	50.000	-	50.000	50.000	-	-	-
B. GUAYAQUIL	00184001	16/10/2019	16/10/2023	11,23%	48	-	-	32.271	1.072	31.199	5.370	25.829
<b>SUMAN</b>						<b>1.094.000</b>	<b>727.119</b>	<b>132.271</b>	<b>218.089</b>	<b>641.301</b>	<b>136.557</b>	<b>504.743</b>

Las garantías que respaldan el financiamiento son bienes inmuebles (vivienda y oficina administrativa).

#### 14 Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Beneficios sociales (1)	6.713	9.607
Participación de trabajadores	14.335	6.612
<b>Total</b>	<b>21.048</b>	<b>16.219</b>

(1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, entre otros.

(2)

#### 15 Obligaciones por beneficios definidos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Jubilación patronal	5.830	8.244
Bonificación por desahucio	4.338	8.668
<b>Total</b>	<b>10.168</b>	<b>16.912</b>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	Jubilación Patronal		Desahucio	
	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio del año	8.244	3.651	8.668	5.956
Costo por servicio del periodo corriente	2.951	4.699	2.249	2.919
Costo financiero	670	302	728	485
(Ganancia) pérdidas actuariales	-3770	-408	-5853	-31
(Ganancia) sobre reducciones	-2266	-	-	-
Beneficios pagados	-	-	-1880	-661
Ajustes en libros	-	-	426	-
<b>Saldo al fin del año</b>	<b>5.830</b>	<b>8.244</b>	<b>4.338</b>	<b>8.668</b>

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina con base en los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado separado de situación financiera son los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	8.13%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	2.50%
Tasa de rotación	24.13%	8.13%
Tasa pasiva referencial	5.87%	5.06%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

## Precios de transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15.000.000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2019, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el informe de precios de transferencia (*Ver Nota 21, Operaciones con partes relacionadas*).

## 16 Patrimonio

### 16.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social es de \$160.000 y está constituido por 160.000 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acciones autorizadas, suscritas y pagadas	<b>160.000</b>	<b>160.000</b>

La Compañía no ha realizado aumento de capital en el presente período, con lo cual el capital social queda fijado en la suma de \$160.000.

### 16.2 Aportes para futuras capitalizaciones

Comprenden aportes realizados por el accionista de la compañía con el objetivo de ser capitalizados en el futuro o absorber pérdidas en el caso en que se generarán en ejercicios económicos posteriores.

La Compañía registró un aumento de aporte para futuras capitalizaciones por US\$70.665 proveniente de la cuenta por pagar del accionista (Marco Fritsche) autorizada por la Junta de Accionistas efectuada el 26 de noviembre del 2019, con lo cual dicha cuenta patrimonial presenta un saldo de US\$89.235.

### 16.3 Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

### 16.4 Resultados Acumulados

**Utilidades acumuladas.** - Representan los efectos acumulados de utilidades y pérdidas obtenidas en años anteriores y del año corriente.

**Resultados del ejercicio.** - Representan el resultado obtenido de la actividad económica realizada durante el año en curso.

## 17 Ingresos operacionales y No operacionales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen del rubro de ingresos se forma de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Ingresos Operacionales:</b>		
Ingresos por actividades ordinarias	1.883.399	1.858.564
<b>Total</b>	<b>1.883.399</b>	<b>1.858.564</b>

Los ingresos de la compañía provienen principalmente de la venta de productos alimenticios.

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Ingresos No operacionales:</b>		
Intereses ganados (1)	5.537	12.386
Venta de activo fijo	-	4.935
Otros ingresos	12.281	24.829
<b>Total</b>	<b>17.818</b>	<b>40.341</b>

(1) Corresponde intereses ganados por préstamos otorgados a la compañía relacionada CASSIAN S.A. (Ver Nota 21 Operaciones con partes relacionadas).

## 18 Costo de operación y Gastos por su naturaleza

Por los años 2019 y 2018, los costos de operación y gastos por su naturaleza se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Costos de operación	936.391	944.525
Gastos de administración y ventas	767.596	808.847
Gastos financieros (1)	101.666	101.450
<b>Total</b>	<b>1.805.653</b>	<b>1.854.822</b>

(1) Corresponde principalmente a intereses por préstamos recibidos de instituciones financieras.

Un detalle de los costos de operación y gastos por su naturaleza, es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Costos de mercadería vendida</b>	<b>936.391</b>	<b>944.525</b>
<b>Gastos operacionales:</b>		
Sueldos y beneficios	391.915	485.178
Promoción y publicidad	68.484	59.225
Gastos de transporte	37.293	35.749

Gastos de viaje	19.642	29.508
Gastos de gestión	1.364	1.704
Gastos de arrendamiento	22.634	15.616
Imptos. Contribuciones y otros	27.459	9.859
Servicios Básicos	9.093	7.731
Mantenimiento y reparaciones	46.128	37.258
Baja de inventarios	16.674	7.986
Depreciaciones	49.131	47.074
Gastos varios	77.779	71.959
<b>Subtotal</b>	<b>767.596</b>	<b>808.847</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Comisiones bancarias	30.318	23.963
Intereses por financiamiento	68.360	77.487
Otros	2.988	0
<b>Sub-total</b>	<b>101.666</b>	<b>101.450</b>
<b>Total de gastos operacionales y financieros</b>	<b>869.262</b>	<b>910.297</b>
<b>Total de costos y gastos</b>	<b>1.805.653</b>	<b>1.854.822</b>

#### 19 Saldos y operaciones con partes relacionadas

Durante el periodo 2019, la compañía realizó las siguientes operaciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2019 (US Dólares)
<b>Operaciones de ingresos</b>		
<b>Intereses por préstamos</b>		
- Cassian S.A.	Administración	5.537
<b>Totales</b>		<b>5.537</b>
<b>Operaciones de egresos</b>		
<b>Compras</b>		
- Marco Fritsche	Accionista	100.555
- Ileana Vásquez	Accionista	22.771
<b>Totales</b>		<b>123.326</b>

Durante el periodo 2019 y 2018 la compañía realizó las siguientes operaciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2019	2018
<b>Cuentas por cobrar a corto plazo:</b>			
- Cassian S.A.	Administración	315.120	296.579
- Traffconet S.A.	Administración	2.583	2.583
- Autolyzer S.A.	Administración	4.226	-
- Ecuadorfitness S.A.	Administración	734	-
- Saludyfitness S.A.	Administración	426	-
<b>Totales</b>		<b>323.090</b>	<b>299.162</b>

## **20 Eventos subsecuentes**

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de Salud (OMS) declara como pandemia (enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea) a este virus denominándolo como COVID-19. Las medidas promulgadas por el gobierno ecuatoriano para prevenir la transmisión del virus, incluyen limitaciones al movimiento de personas, restricciones de vuelos y en otras formas de desplazamiento, cierre temporal de negocios y centros educativos y cancelación de eventos afectando a todas las actividades económicas del país. Por lo consiguiente, no es posible aún establecer los efectos de estas medidas en la posición financiera y resultados de operaciones futuras de la Compañía, y por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota, deben ser leídos tomando en cuenta esta situación.