ELECTRONAUTICA S.A.

Informe sobre El Examen
De los Estados Financieros

Año terminado al 31 de
Diciembre de 2019

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
ELECTRONAUTICA S.A.
Quito, Ecuador

OPINIÓN:

1. *Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de ELECTRONAUTICA S.A., los cuales incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, y los Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las Políticas Contables más significativas y otra información Financiera Explicativa (Expresados en US Dólares.*

   En nuestra opinión, los referidos estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la Situación Financiera de ELECTRONAUTICA S.A., al 31 de diciembre del 2019 así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminados en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

2. *Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades de/ auditor en relación con la auditoria de los estados financieros". Somos independientes de ELECTRONAUTICA S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en ingles) y la disposición de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.*

3. *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.*

NEGOCIO EN MARCHA. –

4. *Los Estados Financieros han sido preparados utilizando la base contable negocio en marcha. El uso de esta base contable es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la empresa o detener operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte a nuestra auditoria de los estados financieros, hemos concluido que el uso de la base contable de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.*

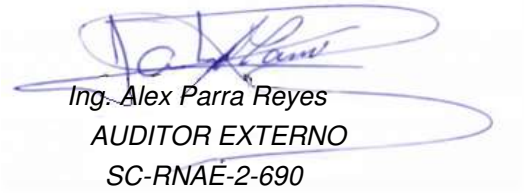
5. *La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la empresa de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoria de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la empresa de seguir como negocio en marcha.*

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

6. *La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de Estados Financieros libres de equivocaci-ones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.*

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR:

7. *Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados Estados Financieros, basada en nuestra Auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores materiales. Una Auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los Estados Financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el Auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de Auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una Auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así cómo la evaluación de la presentación de los Estados Financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de Auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.*



Ing. Alex Parra Reyes
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE-2-690

ELECTRONAUTICA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota E)	73.125	7.460
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota F)	99.827	89.369
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota G)	28.088	0,00
Inventario (Nota H)	357.533	361.314
Activos por impuestos corrientes (Nota I)	42.928	41.963
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	601.501	500.105
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad y Equipo (NotaJ)	22.744	29.743
Otros activos no corrientes (Ipuestos Diferido NotaJ	-	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	22.744	29.743
TOTAL ACTIVOS	624.244	529.847,95
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones financieras	-	-
Cuentas y documentos por pagar (Nota K)	29.923	18.958
Otras obligaciones corrientes (Nota L)	422.921	371.261
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	452.844	390.219
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar (Nota L)	-	-
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	-	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	-	-
PATRIMONIO (Nota N)		
Capital social	800	800
Reserva legal	19.471	18.845
Reserva facultativa	-	-
Aportes Futura Capitalizacion	-	-
Otras reservas	-	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	-
Resultados acumulados	119.984	94.470
Resultado del Ejercicio	31.145	25.514
TOTAL PATRIMONIO	171.400	139.628,95
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	624.244	529.848

SCHIESS HUNZIKER JUAN ROBERTO
Representante Legal

Hernán Marcelo Bonilla
Contador

Vea notas a los estados financieros

ELECTRONAUTICA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Ingresos operacionales (Nota O)	713.281	634.764
Otros ingresos	-	-
	713.281	634.764
COSTO DE VENTAS		
Costos directos (Nota P)	130.399	130.399
Mano de Obra Directa (Nota P)	-	-
Costos Indirectos (Nota P)	-	-
	130.399	130.399
UTILIDAD BRUTA	582.882	504.366
GASTOS:		
Gastos administrativos (Nota Q)	355.298	461.608
Gastos financieros (Nota R)		
	355.298	461.608
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	227.585	42.758
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota S)	34.138	-
Impuesto a la renta (Nota S)	9.761	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	183.686	42.757,72
Reserva legal		
UTILIDAD DEL EJERCICIO DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS	183.686	42.757,72
UTILIDAD DEL EJERCICIO POR ACCIÓN	230	53,45

SCHIESS HUNZIKER JUAN ROBERTO
Representante Legal

Hernan Marcelo Bonilla
Contador

Vea notas a los estados financieros

ELECTRONAUTICA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019

(Expresados en USDólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Fut. Capitalizaciones	Reserva de Capital	Otras reservas: Reserva por Valuación	Otras reservas: Superávit por Revaluación	Implementación NIIF	Resultados Acumulados
Saldo al 1 de enero de 2018	800	18.845,41	0	0	0			94.470,01
Incremento de reserva legal		625,76						0,00
Utilidad del ejercicio								25.513,53
Saldo al 1 de enero de 2019	800	19.471,17	0	0	0		0	119.983,54
Revaluación propiedad y equipo						0		
Revalorización inventarios								
Distribución de dividendos								0,00
Utilidad del ejercicio								31.145,43
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800	19.471,17	0	0	0	0	0	151.128,97

SCHIESS HUNZIKER JUAN ROBERTO
Representante Legal

Hernan Marcelo Bonilla
Contador

Vea notas a los estados financieros

ELECTRONAUTICA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	52.196,12	42.757,72
Ajustes por:		
Depreciación de propiedad y equipo	-	-
Baja de propiedad y equipo	-	-
Provisión para cuentas incobrables	-	-
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	-	-
Otros		-
	52.196,12	42.757,72
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Aumentos y disminuciones en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(38.546,33)	(35.525,60)
Inventarios	3.781,45	
Otros activos corrientes	(965,58)	(710,40)
Otros activos no corrientes	-	
Cuentas y documentos por pagar	(62.625,22)	(54.101,36)
Otros pasivos	-	
	(98.355,68)	(90.337,36)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(46.159,56)	(47.579,64)

SCHIESS HUNZIKER JUAN ROBERTO
Representante Legal

Hernan Marcelo Bonilla
Contador

Vea notas a los estados financieros

ELECTRONAUTICA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	674.276,32	598.264,70
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(601.612,37)	(630.760,83)
Otros ingresos	-	-
Otros gastos		-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	72.663,95	(32.496,13)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad y equipo	(6.999,00)	201,04
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(6.999,00)	201,04
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo a accionistas	-	-
Pagos de jubilación patronal y bonificación por desahucio	-	
Pago de dividendos	-	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	65.664,95	(32.295,09)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	7.460,07	39.755,16
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	73.125,02	7.460,07

SCHIESS HUNZIKER JUAN ROBERTO
Representante Legal

Hernán Marcelo Bonilla
Contador

Vea notas a los estados financieros

ELECTRONAUTICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en USDólares)

A. ELECTROAUTICA S.A.

La Compañía fue constituida en la provincia del Guayas, Guayaquil, República del Ecuador, mediante escritura pública el 14 de noviembre de 2007, e inscrita en el Registro Mercantil 21 de Noviembre del año 2007.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Representante Legal de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los Estados Financieros:

Declaración de Cumplimiento: La Compañía aplica la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB), para la preparación de los estados financieros.

Bases de medición: Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los Estados Financieros adjuntos (31 de diciembre de 2019). Los Estados Financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América (USD).

Efectivo y Equivalente al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros:

- *Con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles. Dentro del enfoque de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) 11, los activos financieros de la Compañía corresponden al efectivo y sus equivalentes, cuentas por cobrar comerciales y otros. La clasificación de los activos financieros se determina Activos financieros: Se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable al momento de la transacción o reconocimiento inicial.*

- *Pasivos financieros: Los principales pasivos financieros de la Compañía están compuestos por cuentas por pagar (proveedores extranjeros y locales).*

Provisiones: Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

Inventario: Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización. Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Propiedad y Equipo: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

La vida útil estimada de propiedades y equipos es cómo sigue:

ACTIVOS	***AÑOS***
Equipo de computación	*3*
Equipo caminero	*5*
Maquinaria	*5*

ACTIVOS	***AÑOS***
Equipo de Oficina	*10*
Muebles y enseres	*10*
Instalaciones	*10*

La Administración no estableció un valor residual al costo de la propiedad y equipos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil no es significativo.

El gasto por depreciación de la propiedad y equipo se lo registra en los resultados del año.

Los incrementos en el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en el patrimonio, bajo el encabezado de superávit por revaluación de propiedad y equipo. En caso de que se produzca una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo, esta se reconoce en el resultado del periodo.

Los decrementos en el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en el resultado del periodo, salvo que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en cuyo caso se reconocen en otro resultado integral.

Impuesto corriente: El cargo 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.

La normativa tributaria vigente 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. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, 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.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. El décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan según estudio preparado por un perito actuarial.

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del periodo, según establece el párrafo 21.4 de las NIIF para PYMES.

Ingresos de actividades ordinarias: Se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado. Esto ocurre cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad han sido transferidos sustancialmente al comprador, esto es, al momento de la entrega de los servicios.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Costo de ventas: Se reconoce cuando se consumen los bienes, con relación a los ingresos asociados.

Gastos ordinarios: Se registran por el método del devengado cuando se causan.

Porcentaje de terminación de obra: La Compañía ha adoptado el método del porcentaje de terminación, bajo el cual, los ingresos de actividades ordinarias del contrato, así como sus costos respectivos, se reconocen como tales en el resultado del período, a lo largo de los períodos contables en los que se lleve a cabo la ejecución del contrato. Los ingresos operativos de la Compañía se originan en planillas de avance de obra de acuerdo a los diferentes contratos que mantiene. Cuando la planilla ha sido aprobada por las instancias correspondientes, se procede con su registro los ingresos del período y se genera una cuenta por cobrar al contratante. Aquellas planillas que al cierre del período quedan pendientes de aprobación, también son registradas en los ingresos del período en que se prestó el servicio.

Modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera para equeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES): El IASB ha realizado modificaciones limitadas a las NIIF para PYMES, cada modificación individual solamente afecta a unos pocos párrafos y en muchos casos sólo a unas pocas palabras de la Norma, salvo por las siguientes:

a) *Permitir una opción parausar el modelo de revelación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo.*

b) *Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuesto diferidos con las NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y*

c) *Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.*

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La administración de la Compañía estima que estas modificaciones no tendrán un impacto significativo sobre sus Estados Financieros.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financierapara Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no

generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 28.18. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno.

Estimación de vidas útiles de propiedad y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota B.

E. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	al 31 de diciembre de	
	2019	***2018***
Caja general	*650,00*	*0,00*
Bancos		
Locales	*72.475,02*	*7.460,07*
	73.125,02	***7.460,07***

(1) Corresponde a los saldos conciliados de las siguientes cuentas bancarias:

		al 31 de diciembre de	
Banco	*Nº Cuenta*	***2019***	***2018***
BANCO PICHINCHA		*5.267,05*	*7.460,07*
BANCO DEL PACIFICO		*67.207,97*	*0,00*
		72.475,02	***7.460,07***

ELECTRONAUTICA S.A.

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	*99.826,75*	*89.368,59*
	99.826,75	***89.368,59***

(1) La antigüedad de la cartera se distribuye Como sigue:

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
De 0 a 90 Dias	*99.826,75*	*89.368,59*
	99.826,75	***89.368,59***

(2) El movimiento de la provision para cuentas incobrables es como sigue.

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS:

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	*28.088,17*	*0,00*
	28.088,17	***0,00***

(1) Corresponde a los saldos conciliados de las siguientes cuentas:

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	*24.707,61*	*0,00*
TOTAL PRESTAMOS,ANTICIPOS EMPL	*1.093,49*	*0,00*
TOTAL PRESTAMOS A RELACIONADOS	*2.287,07*	*0,00*
	28.088,17	***0,00***

H. INVENTARIOS:

(1) Corresponde a los saldos Como se indica a continuación:

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
INVENTARIO PT.		
	357.532,55	*361.314,00*
	357.532,55	***361.314,00***

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Inv Accesorios de equipos	*39.329,27*	*361.314,00*
Inv Comunicacion	*25.055,50*	
Inv deportes	*46.727,62*	
Inv Ferreteria	*13.787,28*	
Inv Hogar	*4.198,50*	
Inv Navegacion	*48.580,45*	
Inv Repuestos y Piezas	*75.679,44*	
Inv Seguridad Maritima	*14.111,26*	
Inv. Materiales no para la venta	*23.668,62*	
Inv. Productos terminados y Mercadería comprados a terceros año 2017 -		
	291.137,94	***361.314,00***

I. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

(1) Corresponde al crédito tributario originado principalmente por las retenciones en la fuente y Anticipo impuesto a la renta, Como se indica a continuación:

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Impuesto Anticipados		*0,00*
	42.928,37	*41.962,79*
	42.928,37	***41.962,79***

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
IVA COMPRAS Y GASTOS	*4.231,37*	*29.749,62*
RETENCION FTE. IVA TERCEROS	*3.400,95*	*12.213,17*
RETENCION FUENTE	*7.016,04*	
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	*4.217,48*	
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	*24.062,53*	
	42.928,37	***41.962,79***

J. ***PROPIEDAD Y EQUIPO:***

	al 31 de diciembre de	
	2019	***2018***
	34.990	*50.570,63*
Propiedad Plata y Equipo	*-12.246,50*	*-20.828,13*
	22.743,50	***29.742,50***

El movimiento y saldo de Propiedad Planta y Equipo se detalla de la siguiente manera sigue:

(1) Corresponde a activos depreciables:

CUENTA	***SALDO AL 01/01/2019***	***DEPRECIACION ANUAL***	***ADICIONES***	***BAJAS***	***DEPRECIACION ACUMULADA***	***SALDO AL 31/12/2019***
COSTO VEHICULOS	*50.570,63*	*0,00*	*0,00*	*15.580,63*		*34.990,00*
COSTO MAQUINARIA Y EQUIPO	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*		*0,00*
COSTO MUEBLES Y ENSERES	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*		*0,00*
TERRENO	*0*					*0,00*
(-)DEPREC ACUMLADA VEHICULOS	*-20.828,13*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*-12.246,50*
(-) DEPREC. ACUMLADA. MUEBLES Y ENSERES	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	
(-) DEPREC ACUMLADA MAQUINARIA Y EQ	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	
TOTALES	***29.742,50***	***0,00***	***0,00***	***15.580,63***	***0,00***	***22.743,50***
					Saldo	*22.743,50*

(2) Corresponde a activos no depreciables:

ELECTRONAUTICA S.A.

K. OBLIGACIONES CORRIENTES:

	al 31 de diciembre de	
	2019	***2018***
	29.923,46	*18.958,46*
	0,00	*0,00*
Proveedores Locales	***29.923,46***	***18.958,46***

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre de	
	2019	***2018***
Iva en Ventas	*2.429,65*	*0,00*
Retenciones en la Fuente	*315,65*	*107,76*
Retenciones Iva	*120,00*	*2.827,23*
Impuesto a la Renta por Pagar	*309,59*	*1.020,29*
	2.865,30	*2.934,99*

(3) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre de	
	2019	***2018***
Aportes Individuales Iess	*603,69*	*560,50*
Fondo de Reserva	*232,06*	*232,06*
Préstamos Iess	*0*	*0*
Aportes Patronales IECE Secap	*0*	*0*
	835,75	***792,56***

ELECTRONAUTICA S.A.

L. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	al 31 de diciembre de	
	2019	***2018***
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	*17.319,85*	*7.995,69*
TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS	*2.836,44*	*2.564,34*
TOTAL OBLIG. CON LOS EMPLEADOS	*12.802,41*	*6.413,66*
TOTAL CUENTAS POR PAGAR ACCION	*379.328,39*	*327.832,47*
TOTAL OTROS X PAGAR	*1.947,17*	*18.391,85*
	414.234,26	***363.198,01***

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
IVA sobre Ventas	*963,68*	*0,00*
Retenciones en la Fuente	*239,68*	*0,00*
Retenciones Iva	*393,87*	*0,00*
Impuesto a la Renta Cía.	*1.239,21*	*7.995,69*
	2.836,44	***7.995,69***

(2) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Aportes Individuales Iess	*963,68*	*2.564,34*
Fondos de Reservas	*239,68*	*0,00*
Prestamos Quirografarios	*393,87*	*0,00*
12.15% Aportes Patronales I.E.S.S.	*1.239,21*	*0,00*
	1.597,23	***2.564,34***

(3) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Sueldos por Pagar	*0,00*	*0,00*
Décimo Tercer Sueldo	*516,56*	*0,00*
Décimo Cuarto Sueldo	*4.456,43*	*0,00*
Vacaciones por Pagar	*0,00*	*0,00*
15 % Participación Utilidades	*7.829,42*	*6.413,66*
12.15% Aportes Patronales I.E.S.S.		
	12.802,41	***6.413,66***

(4) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Tarjeta de Credito Mastercard Juan	*8.686,50*	*8.062,53*
Cuenta por Pagar Socios o Accionistas	*374.887,53*	*327.832,47*
Anticipos de Clientes	*4.440,86*	*0,00*
Anticipos de Clientes DEPÓSITOS DESCONOCIDOS	*1.947,17*	*18391,85*
	388.014,89	***335.895,00***

ELECTRONAUTICA S.A.

M. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	al 31 de diciembre de	
	2019	***2018***
Obligaciones con empleados	*805,00*	*805,00*

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

N. PATRIMONIO

Al culminar el periodo fiscal 2019 el patrimonio de la compañía està conformado por las siguientes cuentas:

	al 31 de diciembre de	
	2019	***2018***
PATRIMONIO	*171.400,14*	*139.628,95*
	171.400,14	***139.628,95***

(3)Este saldo se compone de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre de	
	2019	***2018***
Capital Social	*800,00*	*800,00*
Reserva Legal	*19.471,17*	*18.845,41*
Utilidades Acumuladas	*119.983,54*	*94.470,01*
Perdidas Acumuladas	*0,00*	*0,00*
Resultados Adopcion Niifss	*0,00*	*0,00*
Utilidad del Periodo	*31.145,43*	*25.513,53*
	171.400,14	***139.628,95***

ELECTRONAUTICA S.A.

Capital social: *Representa 800acciones, autorizadas, emitidas y en circulación, con un valor nominal de US$1.00 cada una.*

Reserva legal: *De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado.Sin embargo, se concede a la junta general ampliar facultades para formar las reservas que creyera convenientes con todo o parte de las utilidade.*

Aportes a Futura Capitalizaciòn: *la empresa no ha tenido necesidad de provisionar*

Resultados acumulados: *El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.*

O. INGRESOS Y COSTOS OPERACIONALES:

	al 31 de diciembre de	
	2019	***2018***
INGRESO DEL PERIODO	*713.281,16*	*634.764,41*
	713.281,16	***634.764,41***

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre de	
	2019	***2018***
Venta de Accesorios de equipos	*80.223,23*	*634764,41*
Venta de Comunicacion	*44.300,90*	*0*
Venta Deportes	*89.729,18*	*0*
Venta Ferreteria	*27.578,62*	*0*
Venta Hogar	*4.425,93*	*0*
Venta Navegacion	*167.208,25*	*0*
Venta Otros Materiales	*31,10*	*0*
Venta Repuestos y Piezas	*127.864,79*	*0*
Venta Seguridad Maritima	*26.018,89*	*0*
Prestacion de Servicos Varios	*148.884,68*	*0*
Rebaja y/o Descuentos sobre Ventas	*-11.033,41*	*0*
	705.232,16	***634.764,41***

	al 31 de diciembre de	
	2019	***2018***
Ingresos Extraordinarios	*7.999,00*	*0*
Ingresos Extraordianrios venta equipos y repuestos de segunda mano	*50,00*	*0*
	8.049,00	***0,00***

ELECTRONAUTICA S.A.
COSTOS DE VENTAS

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
COSTOS DIRECTOS	305.247,54	130.398,89
	305.247,54	**130.398,89**

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Costo de Accesorios de equipos	41.010,81	39.810,00
Costo de Comunicacion	24.185,11	22.650,00
Costo de Venta Deportes	43.985,60	41.590,00
Costo de Venta Ferreteria	9.586,06	8.196,51
Costo de Venta Hogar	2.929,97	0,00
Costo de Venta Navegacion	104.645,78	130.398,89
Costo de Venta Repuestos y Piezas	69.286,06	0,00
Costo de Venta Seguridad Maritima	9.618,15	0,00
	305.247,54	**242.645,40**

P. GASTOS

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
GASTO DE VENTAS	171.611,41	145.549,52
GASTOS ADMINISTRATIVOS	183.686,28	316.058,28
GASTOS FINANCIEROS	539,81	0
	183.686,28	**316.058,28**

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Sueldos Unificados Adm.	92.941,51	110.301,24
Sobretiempos Adm.	36.533,42	33.401,60
Aportes Patronales al IESS Adm.	15.731,20	21.846,68
Fondos de Reserva Adm.	8.970,99	7.980,00
Décimo Tercer Sueldo Adm.	10.676,15	9.560,00
Décimo Cuarto Sueldo Adm.	6.263,40	6.250,00
Vacaciones Adm.	313,70	0,00
Desahucio Adm.	181,04	0,00

(2) Este saldo se compone de la siguiente manera

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Gastos Planes de Beneficios y seguros salud a Empleados Vtas	17.832,55	15.286,00
Honorarios Profesionales Vtas.	16.955,56	7.168,00
Servicios Contratados Vtas.	38.724,96	36.250,00
Mantenimiento de Equipos Vtas.	124,88	402,24
Arriendos Vtas	3.184,48	3.182,42
Comisiones Vtas	1.328,01	5.248,50
Publicidad y Promoción Vtas.	1.872,00	1.652,30
Combustible Vtas.	612,08	3.242,39
Seguros Vtas.	6.593,27	4.995,85
Movilización y Transporte Vtas.	4.057,64	6.580,00
Guías de Transportes Vtas.	3.645,49	4.260,00
Viajes Vtas.	44,91	104,90
Pasajes Aereos Vtas.	10.622,49	7.464,70
Energía Eléctrica Vtas.	159,32	250,00
Teléfonos Convencionales Vtas.	604,99	500,00
Celulares Vtas.	634,61	620,00
Internet Vtas.	1.158,50	1.050,00
Gastos Notariales Vtas.	62,06	85,00
Impuesto a los Consumos Especiales Vtas.	125,08	120,00
Tasas y Contribuciones Vtas.	1.530,07	1.480,00
Contribuciones a Superintendencia de Compañías Vtas.	402,68	250,00
Depreciaciones Propiedades Planta y Equipos Vtas.	6.998,00	6.150,00
Asociaciones y Suscripciones Vtas.	190,18	180,00
Cuotas y Afiliaciones Vtas.	969,00	940,00
Gastos de Oficina Vtas	1.831,64	1.650,00
Capacitación y Entrenamiento Vtas.	700,00	600,00
Uniformes Vtas.	971,36	450,00
Alimentación personal Ventas y Campo incl. Coffee break etc.	4.793,31	4.650,00
Suministro y Materiales varios para uso	54.166,72	42.069,47
ARCOTEL pago mensual Frecuencia VHF radios de dos vías	206,93	250,00
Gastos por reembolsos de guías de transporte	453,39	380,00
Matricula de Vehiculos	1.842,20	1.680,00
Otros Gastos	287,92	260,00
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	**183.686,28**	**159.451,77**

(3) Este saldo se compone de la siguiente manera

	al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Comisiones Bancarias	539,81	0,00
MANEJO CUENTAS,CHEQUERAS,ETC.		0,00
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**539,81**	**437.787,49**

ELECTRONAUTICA S.A.

En nuestro análisis hemos determinado que $ 665.085.04 son considerados como costos y gastos relacionados con la actividad comercial al cierre del periodo fiscal del año 2019.

Q. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley, el aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

ELECTRONAUTICA S.A.

Al 31 de diciembre de

CONCILIACION TRIBUTARIA	*2018*	*2019*
UTILIDAD CONTABLE	*42.757,72*	*52196,12*
(-) 15% participacion trabajadores	*6.413,66*	*7.829,42*
(+) gastos no deducibles	*0,00*	
BASE IMPONIBLE	***36.344,06***	***44.366,70***
IMPUESTO A LA RENTA 2014 (22%)	***7.995,69***	***9.760,67***
	28.348,37	***34.606,03***
UTILIDAD CONTABLE	*42.757,72*	*52196,12*
(-) 15% participacion trabajadores	*6413,66*	*7829,42*
(-) impuesto a la renta	*7995,69*	*9760,67*
(-) SaLARIO DIGNO		
(-) las reservas legales	*2.834,84*	*3.460,60*
UTILIDAD LIQUIDA	***25.513,53***	***31.145,42***

El impuesto a la renta causado es de US$ 9760.67

R. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia,

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Para efectos de calcular el monto acumulado para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- *Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América,*
- *Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;*
- *Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;*
- *Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujetos pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos.*
- *Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencias al período fiscal analizado, siempre que no se presenten algunas de las siguientes condiciones:*

    a. *La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 o 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno,*

    b. *El sujeto pasivo:*

        - *Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero.*
        - *Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico De la Producción, Comercio e Inversión;*
        - *Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;*
        - *Sea administrador u Operador de una Zona Especial de*

Desarrollo Económico;

- *Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables;*
- *Tengantitulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales,*

Las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- *Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables,*
- *No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables,*

S. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros expidió las normas para la preparación y presentación de los Estados Financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas Como Grupo Económico, por lo cual no es aplicable presentar Estados Financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

T. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los Estados Financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los Estados Financieros o que requieran ser revelados.