

NEL & MARG S.A. N&M

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresadas en US Dólares)

1.- NEL & MARG S.A. N&M

Antecedentes

Nel & Marg S.A. N&M (la compañía) es una sociedad anónima radicada en el Ecuador cuya actividad principal de la compañía es la venta al por menor de productos en tiendas en los que predomina los productos alimenticios, las bebidas o el tabaco como productos de primera necesidad y varios otros tipos de productos.

La Compañía fue constituida según escritura pública el 30 de abril del año 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de junio del mismo año, bajo el nombre de **Nel & Marg S.A. N & M** en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en Samborondón, entre Ríos Solar 36 Manzana W-1. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992570326001.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía cuenta con 88 trabajadores, en relación de dependencia

Las operaciones de la compañía están reguladas por las diferentes entidades estatales de control, se rige por las normas societarias, laborales y tributarias vigentes en el Ecuador y por las disposiciones del estatuto establecido en su constitución. Su domicilio principal y su lugar de operaciones efectivas están ubicadas en la ciudad de Samborondón con varios puntos de ventas, y también con una sucursal en la ciudad de Daule.

Declaración de Cumplimiento

La compañía presenta estados financieros consolidados anuales auditados los que están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en ingles)

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), antes citadas.

Moneda de Presentación

Los Estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (US Dólares o US\$) que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador desde el año 2000. Las cifras de los estados financieros se presentan redondeadas a números enteros.

Bases de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros emitida en la resolución 06.Q.ICI.04 del 21 de agosto del 2006

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF completas, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

Elaboración de Estados Financieros y Reportes

La compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en un sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios, laborales y societarios.

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluyen información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente, en cumplimiento de lo establecido en los párrafos 38 y 38A de NIC 1. Las políticas de contabilidad adoptadas por la compañía son uniformes con el año anterior.

Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre 2019 que se adjuntan, fueron emitidos por el contador con la autorización de la Gerencia General, los que serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de NEL & MARG S.A. N&M serán aprobados sin modificación.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el periodo.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los más adecuados en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de esas estimaciones que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), vigente al 31 de diciembre de 2019

2.1.-Pronunciamientos contables y su aplicación.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesario y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de la aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de estados financieros.	01-Ene-2020
NIC 8 Políticas contables, cambio en las estimaciones contables y errores.	01-Ene-2020
NiIF 3 Aclaración sobre la definición de negocio.	01-Ene-2020
NiIF 17 Norma que reemplazara a la NiIF 4 "Contratos de Seguros"	01-Ene-2021

2.2.-Aplicación de NiIF nuevas y revisadas que son efectivas obligatoriamente en el año actual (2019)

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las normas NiIF, de aplicación a partir del 1 de enero del 2019 no ocasionaron efectos sobre los importes reconocidos en los estados financieros, debido que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales.

NiIF 9 – Instrumentos Financieros

NiIF 9 Instrumentos Financieros deroga la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición y rige para los periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. La norma reúne los tres aspectos fundamentales de la contabilidad de los instrumentos financieros: (a) Clasificación y medición; (b) deterioro; y (c) contabilidad de cobertura: Los siguientes aspectos fueron considerados por la Compañía en la Adopción de NiIF 9:

- (i) Clasificación y medición – De conformidad con NiIF 9, los instrumentos financieros se miden subsecuentemente al valor razonable con cambios en resultados; al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La clasificación de los instrumentos se basa en dos criterios: (a) el modelo de negocio que utiliza la Compañía como entidad independiente para administrar sus activos; y (b) si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente
- (ii) Deterioro de activos financieros – La adopción de NiIF 9 ha cambiado fundamentalmente la determinación de pérdidas por deterioro de los activos financieros mediante la sustitución del enfoque de pérdidas incurridas de la NIC 39 por un enfoque de pérdidas crediticias esperadas a futuro (PCE). NiIF 9 requiere que la compañía reconozca una estimación para PCE para todos los activos financieros no mantenidos a valor razonable con cambios a resultados.

2.3- Efectivo y equivalentes de efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

2.4.-Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación por categorías

Los activos financieros son clasificados en: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta.

Los pasivos financieros se clasifican en: pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y otros pasivos financieros.

La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantuvo activos financieros en los rubros de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. En lo que respecta a los pasivos financieros en los rubros de otros pasivos financieros.

Las características de los mencionados rubros se explican a continuación:

- a) Préstamos y cuentas por cobrar. - Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales, no comerciales y compañías y partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes.
- b) Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.
- c) Otros pasivos financieros. - Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, obligaciones de terceros, cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas, se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayores a doce meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.-Existencias

En este grupo contable se registran los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

2.5.1 .- Medición Inicial y posterior

Medición inicial

Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.6.-Propiedades y equipos

En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

2.6.1.- Medición inicial, posterior, métodos de depreciación y vidas útiles

Medición inicial

Las propiedades y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior al reconocimiento -modelo del costo-

Las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación, se detallan las principales partidas de propiedades y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil (Años)</u>
Edificio	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.7.- Activos Intangibles

Los Activos intangibles son programas informáticos adquiridos para uso interno que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de tres años empleando el método lineal. Se considera software de uso interno aquel que es adquirido para satisfacer las necesidades de la compañía y no para la venta externa. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar nuevas expectativas.

2.8.-Deterioro de activos no financieros “propiedades y equipos”

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado sino se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente a resultados.

2.9.-Beneficios a empleados

2.9.1.-Pasivos por beneficios a empleados corrientes

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

2.9.2.- Pasivos por beneficios a empleados no corrientes

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método “Costeo de Crédito Unitario Proyectado” para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.10.- Impuestos

2.10.1.-Activos por impuestos corrientes

En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

2.10.2.-Pasivos por impuestos corrientes

En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

2.10.3 Impuesto a la renta

La Compañía para efectos de determinar el impuesto a la renta causado a aplicado la tasa impositiva del 25% en el ejercicio económico 2019 y 2018

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

2.11.- Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

2.12.-Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

2.13 .- Patrimonio

2.13.1 Capital social

En este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

2.13.2.- Reservas

En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

2.13.3.-Resultados acumulados

Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de superávit acumulado (ganancias de años anteriores).

2.14.-Reconocimientos de ingresos y gastos

2.14.1.- Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

2.14.2.- Reconocimientos de costos y gastos

Costo de ventas

En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización.

Gastos

En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.15.-Estado de flujo de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

3.1 .-Riesgo de Mercado

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

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: El riesgo de tasas de interés, riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

b) Riesgo de tipo de cambio:

c) Riesgo de precio:

3.2.- Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de caja provenientes de las actividades de la compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía se basa en los flujos de caja proyectado para un periodo de doce meses.

La Compañía conservadora del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuente de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo con la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos relevantes de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

3.3 .-Riesgo de crédito

Las Políticas y procedimientos de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de créditos y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldos adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación 2019 (*)</u>
Banco Bolivariano C.A.	AAA-/AAA-
Banco Del Austro S.A.	AAA-/AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-

(*) Fuente Superintendencia de Bancos.

La Empresa mantiene políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionados con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgo, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a 15 y 30 días manteniendo un porcentaje mínimo de probabilidad de no poder recuperar los créditos otorgados, por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas.

NEL & MARG S.A. N&M

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresadas en US Dólares)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo, fue como sigue:

	Diciembre 31-2019 (en U. S. Dólares)
Caja	43,345
Bancos, (1)	<u>48,190</u>
Total	<u>91,535</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	Diciembre 31-2019 (en U. S. Dólares)
Banco Bolivariano C.A.	42,888
Banco Del Austro S.A.	5,174
Banco Guayaquil S.A.	<u>128</u>
Total	<u>48,190</u>

Al 31 de diciembre de 2019 no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de los activos financieros neto, fue como sigue:

	Diciembre 31-2019 (en U. S. Dólares)
Clientes	
	131
Partes relacionadas, (nota 19)	
	<u>22,723</u>
Total	<u>22,854</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 15 y 30 días.

EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, fue como sigue:

	Diciembre 31-2019 (en U. S. Dólares)
Mercadería en bodega	<u>468,598</u>
Total	468,598

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de las propiedades y equipos, neto y depreciación acumulada, fue como sigue:

	. . . MOVIMIENTO . . .			
	Saldos al		Bajas/ ventas	Saldos al
	<u>01/01/19</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>31/12/19</u>
 (Dólares)			
Terreno	390,000	0	0	390,000
Edificio	1,953,463	0	0	1,953,463
Maquinaria y equipo	284,36	129,433	0	413,802
Muebles y enseres	110,583	59,799	0	170,382
Equipos de computación	130,002	25,903	(130,002)	25,903
Vehículos	170,018	32,583	0	202,601
Obras en curso	<u>0</u>	<u>1,610,159</u>	<u>0</u>	<u>1,610,159</u>
Subtotal	3,038,435	1,857,877	(130,002)	4,766,310
Depreciación acumulada	<u>(639,378)</u>	<u>(202,502)</u>	<u>130,002</u>	<u>711,878)</u>
Total	<u>2,399,057</u>	<u>1,655,375</u>	<u>0</u>	<u>4,054,432</u>

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras, fue como sigue:

Diciembre 31-2019
(en U. S. Dólares)

Banco Del Pichincha C.A.

Préstamo contratado en el mes de diciembre del 2018, tasa de interés anual del 8.95% con vencimiento mensuales hasta diciembre del 2023. 344,907

Préstamo contratado en el mes de diciembre del 2018, tasa de interés anual del 8.95% con vencimiento mensuales hasta diciembre del 2023. 228,728

Préstamo contratado en el mes de marzo del 2019, tasa de interés anual del 8.95% con vencimiento mensuales hasta noviembre del 2023. 112,325

Préstamo contratado en el mes de mayo del 2019, tasa de interés anual del 8.95% con vencimiento mensuales hasta diciembre del 2023. 204,468

Banco De Guayaquil S.A.

Préstamo contratado en el mes de agosto del 2019, tasa de interés anual del 8.95% con vencimiento mensuales hasta diciembre del 2022. 90,431

Banco Bolivariano C.A.

Préstamo contratado en el mes de septiembre del 2019, tasa de interés anual del 8.82% con vencimiento mensuales hasta octubre del 2023. 700,000

Préstamo contratado en el mes de junio del 2019, tasa de interés anual del 8.82% con vencimiento mensuales hasta diciembre del 2022. 34,091

Sobregiro bancario 35,195
Tarjeta de crédito 3,263

Sub- Total 1,753,408

Menos: porción corriente 444,526

Total 1,308,882

Por las obligaciones que la compañía mantiene con el Banco Pichincha C.A. ha entregado como garantías: Hipotecas abiertas de dos bienes inmuebles valuados en US\$1,693,319 y US\$613,578 y por obligación con el Banco Bolivariano C.A. se ha entregado como garantía: Hipotecas por un monto de US\$2,205,709.

PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los pasivos financieros, fue como sigue:

	Diciembre 31-2019 (en U. S. Dólares)
Proveedores, (1)	1,051,516
Obligaciones patronales	<u>12,363</u>
Total	<u>1,063,879</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores, fue como sigue:

	Diciembre 31-2019 (en U. S. Dólares)
Proveedora ecuatoriana s.a.- Proesa	99,957
Dinadec S.A.	73,106
Vinos y espirituosos del litoral vinlitoral S.A.	55,793
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	47,851
Arq. Tyrone Eduardo Leiva Castro	47,565
Pronaca	44,325
Olexport S.A.	35,277
Nestle Ecuador S.A.	28,452
Quifatex S.A.	22,876
Alpiecuador S.A.	18,942
The tesalia springs company S.A.	14,938
Proalco Cía Ltda.	12,924
Superliquors S.A.	11,134
Ac bebidas, S. De R.L. De C.V.	11,443

Neljosuper S.A.	11,153
Impalcasa S.A.	10,416
Compañía de seguros ecuatoriano suiza S.A.	10,306
Laborda juan cruz	10,257
La Fabril S.A.	10,065
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	8,532
Resgasa S.A.	7,360
Distribuidora Romero Reyes S.A.	3,937
Virumec S.A.	2,539
Proalco Cía. Ltda.	839
Otros	<u>451,529</u>
Total	<u>1,051,516</u>

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31
	<u>2019</u>
	(en U. S. Dólares)
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	28,581
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	4,025
Vacaciones	<u>2,013</u>
Sub- Total	34,619
Participación de trabajadores	<u>11,647</u>
Total	<u>46,266</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31-2019
	(en U. S. Dólares)
Saldo al inicio del año	22,821
Provisiones	98,887
Pagos	<u>(87,089)</u>
Saldo al final del año	<u>34,619</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, fue como sigue:

	Diciembre 31-2019
	(en U. S. Dólares)
Saldo al inicio del año	16,830
Provisiones	11,647
Pagos	<u>(16,830)</u>
Saldo al final del año	<u>11,647</u>

IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los impuestos corrientes, fue como sigue:

Diciembre 31-2019
(en U. S. Dólares)

<u>Activos por impuestos corrientes</u>	
Impuesto al valor agregado	206,805
Retenciones en la fuente de IVA, (1)	40,447
Retenciones en la fuente, (2)	140,866
Anticipo impuesto a la renta, (3)	<u>14,489</u>
Total	<u>402,607</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>	
Impuesto a la renta por pagar	32,264
Impuestos al valor agregado, (4)	63,697
Retenciones en la fuente, (4)	7,602
Retenciones sobre IVA, (4)	<u>10,927</u>
Total	<u>114,490</u>

Al 31 de diciembre del 2019 representan retenciones que han sido efectuadas por clientes.

Al 31 de diciembre del 2019 corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generada en el ejercicio actual y periodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a los valores cancelados al servicio de rentas internas por anticipo de impuesto a la renta.

Corresponden a valores de pago de impuesto a la Administración Tributaria como agentes de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2019 y que serán canceladas en enero del 2020.

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31
2019
(en U. S. Dólares)

Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a las ganancias	77,645
<u>Menos:</u>	
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>11,647</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	65,998
<u>Más:</u>	
Gastos no deducibles	63,057
Base imponible	<u>129,055</u>
25% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>32,264</u>

Para el año 2019, el impuesto a la renta causado es de US\$32,264, el mismo que será compensado con créditos tributarios de años anteriores y del ejercicio corriente, y de existir remanente se procederá con el pago a la administración tributaria hasta el mes de abril del año 2020.

El movimiento de impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31-2019 (en U. S. Dólares)
Saldo al inicio del año	66,581
Provisión del año	32,264
Compensación con retenciones en la fuente	(66,581)
Saldo al final del año	<u>32,264</u>

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000.00 de los Estados Unidos de América en el ejercicio fiscal 2018, pagaran una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

<u>Ingresos gravados desde</u>	<u>Ingresos gravados hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1,000,000.00	5,000,000.00	0,10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0,15%
10,000,000.01	En adelante	0,20%

- ❖ En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.
- ❖ Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020.2021 y 2022.

No estará obligados a presentar la declaración de esta contribución los sujetos pasivos que en el ejercicio fiscal 2018 no hayan generado impuesto a la renta causado

PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31-2019 (en U. S. Dólares)
Jubilación patronal	91,337
Indemnización por desahucio	<u>54,404</u>
Total	<u>145,741</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación patronal), fue como sigue:

	Diciembre 31-2019 (en U. S. Dólares)
Saldos al inicio del año	51,685
Costo laboral por servicios actuales	39,652
Perdida (ganancia) actuarial	(0)
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	(0)
Saldos al final del año	<u>91,337</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio), fue como sigue:

	Diciembre 31-019 (en U. S. Dólares)
Saldos al inicio del año	30,999
Costo laboral por servicios actuales	23,405
Perdida (ganancia) actuarial	(0)
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	(0)
Saldos al final del año	<u>54,404</u>

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias, fue como sigue:

	Diciembre 31-2019 (en U. S. Dólares)
Ventas tarifa 12%	4,852,981
Ventas tarifa 0%	<u>2,753,633</u>
Total	<u>7,606,614</u>

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Un resumen de los gastos de venta y administración, fue como sigue:

	Diciembre 31-2019 (en U. S. Dólares)
Sueldos	515,297
Depreciación	202,503
Servicios básicos	145,665
Beneficios sociales	152,300
Obligaciones patronales	69,884
Jubilación patronal y desahucio	68,309
Arrendamientos de inmuebles	49,540
Servicios prestados	37,709
Honorarios profesionales	26,868
Seguros y reaseguros	15,325
Transporte	15,094
Suministros y materiales	15,086
Mantenimiento y reparaciones	13,907
Uniforme personal	7,840
Combustibles y lubricantes	4,823
Promoción y publicidad	3,756
Otros	<u>196,403</u>
Total	<u>1,540,309</u>

SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos con partes relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31-2019 (en U. S. Dólares)
<u>Estados de Situación Financiera:</u>	
<u>Activos financieros, neto:</u>	
Neljosuper S.A.	<u>22,723</u>
Total,	<u>22,723</u>

Los saldos con partes relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimiento y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y el 28 de mayo del 2020, el acontecimiento que en opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos es el brote del virus COVID-19 ocurrido a finales del año 2019, el cual tuvo una rápida expansión en todo el mundo y origino que el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declarara a esta enfermedad como una -pandemia-. El Ecuador se ha visto afectado por esta situación, motivo por el cual el 16 de marzo de 2020 mediante decreto presidencial fue declarado el estado de excepción por calamidad pública el todo el territorio nacional y se han establecido varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: a) Restricción de la circulación en el país de vehículos y personas, b) Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional, y c) Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado excepto ciertos sectores estratégicos.

Estas situaciones eventualmente podrían afectar negativamente el negocio de la Compañía y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. Al 28 de mayo de 2020 no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de la reducción de las ventas u otros efectos adversos que podría originar esta pandemia. Los posibles efectos de las situaciones mencionadas en el párrafo anterior sobre los estados financieros adjuntos y sobre su capacidad de la Compañía de mantenerse como negocio en marcha no han podido ser establecidos.



SR. NELSON OÑATE BAYAS
GERENTE GENERAL



ING. JAIME VIVANCO MORA
CONTADOR GENERAL