

IMPORTADORA MANUEL PESANTEZ & HIJOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

IMPORTADORA MANUEL PESANTEZ & HIJOS CIA. LTDA... (En adelante "La Compañía") Es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 19 de enero del 2011, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Cuarta del cantón Cuenca con fecha 07 de febrero del 2011.

OBJETO SOCIAL: La Compañía se dedicará a la venta al por mayor y menor Importación, Distribución y Bodegaje de Productos dentro del Cantón Cuenca, o agencias, sucursales, establecimientos en uno o más lugares dentro del territorio nacional o en el exterior.

PLAZO DE DURACION: 20 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 07 de febrero del 2011.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Avenida Hurtado de Mendoza 4-33, Cuenca - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Cuenca con RUC: 0190377288001

AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL.

La junta general Universal de socios celebrada el 07 de julio del 2014 resolvió aumentar el capital social de la Compañía en la suma de \$ 46776,00 que sumado al capital inicial suma un total de \$ 47776,00 dólares el mismo que ha sido suscrito y pagado de la forma que consta en el cuadro distributivo de capital el cual también se agrega y se reforma en el artículo quinto del estatuto social que fue discutido y aprobado en sesión de junta general del 07 de julio del 2014 según escritura del 30 de julio del 2014, inscrita en el Registro Mercantil el 04 de agosto del 2014 con trámite número 9954.

BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

1. Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador:

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La Compañía califica como PYMES, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Según la Resolución NAC-DGERCGC17-00000430 Suplemento de Registro Oficial 59 de 17 de agosto de 2017, emitida por el Servicio de Rentas internas del Ecuador, la cual ya se encuentra vigente a partir del 1 de enero del 2018, existe un grupo de PYMES, para ser específicos, las pequeñas y medianas Compañías, los cuales se encuentran obligados a emitir comprobantes de venta, comprobantes de retención y documentos complementarios, de manera electrónica a partir del 1 de enero del 2019.

En el artículo primero, literal c) de dicha resolución textualmente se indica: «Personas naturales y sociedades cuyos ingresos anuales del ejercicio fiscal anterior sean iguales o superiores al monto contemplado para pequeñas y medianas Compañías, en el Reglamento a la Estructura e Institucionalidad de Desarrollo Productivo de la Inversión y de los mecanismos e instrumentos de fomento productivo, establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones».

En la única disposición transitoria de esta Resolución, se indica que la obligatoriedad a emitir comprobantes de venta, comprobantes de retención y documentos complementarios, de manera electrónica, será a partir del 1 de enero del 2019.

La Compañía califica al revisar el Reglamento al cual se refiere dicha resolución que en su artículo número 106 define estos montos e indica que toda persona natural o sociedad, clasificadas como pequeña o mediana Compañía cuyo valor de ventas o ingresos brutos anuales sean mayores a USD \$100.001,00 (cien mil uno) dólares de Estados Unidos de América, también se encuentran obligadas a emitir comprobantes de venta, comprobantes de retención y documentos complementarios, de manera electrónica a partir del 1 de enero del 2019.

2. Moneda:

a. Moneda funcional y de presentación:

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel Moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

3. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas:

La información consignada en el presente informe refleja la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y es el resultado de las actividades operacionales, financieras y contables comprendidas entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 e incluye el Estado de Situación, Estado de Resultados, Estado

de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio y sus respectivos Anexos y Notas Explicativas que forman parte integral de los Estados Financieros.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando se espera realizar, vender o consumir en su ciclo normal de operación; el activo se mantiene principalmente con fines de negociación dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; se mantiene principalmente con el propósito de negociar; o se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses todas de fácil liquidación incluyendo depósitos a plazo.

Los fondos de caja chica son creados previa autorización del Gerente para ser utilizados para gastos menores.

La Compañía mantiene cuentas corrientes en el sistema financiero para la recaudación de ventas y proceso de pago a proveedores.

b. Activos financieros:

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros y se realiza desde su reconocimiento inicial. Todos los activos financieros establecen derechos y obligaciones entre las partes, los derechos corresponden a los ingresos de actividades ordinarias y las obligaciones a los gastos que pueden generarse.

c. Cuentas y documentos por cobrar:

Son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

d. Deterioro de valor de activos financieros

Para el análisis de la provisión de cuentas incobrables como resultado de la gestión de cobro y análisis de las probabilidades de cobro de las cuentas por cobrar la Compañía reconocerá provisiones por el 1% de todas las cuentas por cobrar vencidas y de dudosa recuperación que presenten una antigüedad de entre 60 días y 1 año, se reconocerán con base en los saldos irre recuperables determinados por experiencias de incumplimiento y situaciones adversas tales condiciones de mercado que impacte la habilidad de los clientes

para pagar los valores pendientes. Estas provisiones se las realizará conforme lo estipula la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión en caso de existir se reconocerán en el estado del resultado del período.

La Compañía evalúa permanentemente las cuentas por cobrar y los otros activos financieros, con el objetivo de identificar si existe evidencia objetiva para eventuales pérdidas por deterioro, los cuales se establecen de la siguiente manera:

- Se determina la calificación del riesgo de cada uno de los deudores.
- Se agrupa las cuentas por cobrar por clases que tengan riesgos similares.
- Por medio de la estadística real de los últimos periodos, se calcula un promedio de recaudo para cada clase de cuentas por cobrar y por cada uno de los rangos de edad de vencimiento.
- Con este promedio se establece el porcentaje en cada uno de los rangos de edades por clase.
- A partir de este porcentaje se determinan los criterios para la estimación del deterioro, estimando porcentajes de cartera no recuperable para los rangos de edades.
- Estos porcentajes se aplican a cada una de las clases por edades y se reconoce el deterioro.

Luego de hacer este procedimiento, se realiza con un análisis individual en donde se determina de acuerdo con las dificultades financieras de cada cliente si se debe proceder con un deterioro adicional.

Si durante el mismo período contable el valor de la pérdida por deterioro disminuye, se procederá a disminuir el deterioro contabilizado en el período anterior (disminución del gasto).

Si tal disminución corresponde a un deterioro reconocido en una vigencia contable anterior, se reconocerá como una recuperación de provisiones con disminución al gasto.

e. Inventarios:

Son los productos terminados que tienen la Compañía para su posterior comercialización de aquí la importancia del manejo del inventario por parte de la misma. Este manejo contable permitirá mantener el control oportuno, así como también tener al final del período contable un estado confiable de la situación económica. Ahora bien, el inventario constituye las partidas del activo corriente que están listas para un eventual consumo, valorada al costo de adquisición.

El inventario se contabiliza al costo según factura. La Compañía evalúa al cierre de cada mes el inventario, para determinar productos con rotación normal, inventarios obsoletos e inventarios con baja rotación.

f. Reclamos a Seguros.

Los siniestros ocurridos a la Compañía serán registrados una vez que han sido presentados y aceptados por las compañías aseguradoras, los activos, bienes y materiales siniestrados serán dados de baja, los valores recuperados en dinero serán contabilizados como otros ingresos y los bienes recibidos en reemplazo de los siniestrados serán dados de alta de acuerdo a la Normativa de Activos Fijos.

g. Arrendamientos Operativos.

Se clasificarán como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, registrándose el activo a su valor razonable al inicio del contrato o si fuere menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento; la obligación presente de los pagos mínimos y la opción de compra se reconocerán en el estado de situación financiera como una obligación por arrendamiento financiero. Los pagos de

arrendamiento se distribuyen entre el gasto financiero y la reducción de la obligación, el gasto se reconocerá inmediatamente en los resultados a menos que sean atribuibles a los activos, de acuerdo con los costos por préstamo.

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero.

h. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los saldos incluyen principalmente los anticipos de impuesto a la renta, impuesto a las ventas retenidos, los cuales son registrados de acuerdo con la expectativa de recuperabilidad o compensación de los mismos.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

i. Propiedad, planta y equipo:

La Compañía reconocerá como Propiedad, Planta y Equipo los activos tangibles que cumplen con las condiciones estipuladas para un activo y además:

1. Se usen en la comercialización de bienes.
2. Se empleen con propósitos administrativos o
3. Estén destinados para arrendarlos (excepto los bienes inmuebles, los cuales se reconocen como propiedades de inversión).
4. Una característica de estos activos es que se espera que la Compañía los utilice por más de un periodo y no están disponibles para la venta.

Se contabilizan al costo de adquisición, el cual incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentre en condiciones de utilización.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra incluyendo los derechos de importación, fletes, seguros, impuestos no reembolsables más cualquier valor directamente atribuible para poner el bien en condiciones de operación y para que cumpla el objetivos para el cual fue adquirido.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Los terrenos son bienes que no son materia de depreciación, se registran los movimientos por el valor de adquisición de los terrenos adquiridos o incorporados que permiten la ejecución de las actividades, tareas productivas y prestación de servicios de la Compañía.

j. Depreciación acumulada:

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, según el siguiente detalle:

Concepto	Vida útil	% Depreciación
Edificios	20 años	5% anual
Instalaciones	10 años	10% anual
Muebles y Enseres	10 años	10% anual
Máquinas y Equipos	10 años	10% anual
Equipo de Computación	3 años	33% anual
Vehículos y Equipos de Transportes y Equipo Caminero Móvil	5 años	20% anual

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período.

k. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado.

Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

l. Pasivos.

Los pasivos de la Compañía incluyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y préstamos que devengan intereses.

Los pasivos se clasifican en pasivo corriente o pasivo no corriente, dependiendo del plazo definido para cada obligación, cada una de ellas se rige por un acuerdo que contiene las condiciones específicas para cada desembolso.

La Compañía da de baja los pasivos cuando las obligaciones se liquidan, cancelan o expiran.

m. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Se reconocerá como cuentas por pagar, todas las obligaciones que surgen por operaciones de compra de bienes materiales (Inventarios), servicios recibidos, gastos incurridos y adquisición de activos fijos, obligaciones en las que se conceden plazos de pago normales al negocio, de modo que la política de crédito de los proveedores atiende las condiciones generales del negocio y del sector, originadas en el desarrollo de sus actividades y que en el futuro nos representan una salida de efectivo o equivalente de efectivo.

Las obligaciones por beneficios a los empleados que posee la Compañía, son todas las formas de contraprestación concedidas a cambio de los servicios prestados por los empleados diferentes de indemnizaciones que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa, entre ellos se incluyen sueldos, aportaciones a la seguridad social, licencias remuneradas y ausencias por incapacidades, vacaciones y participación en ganancias. Todos los beneficios se reconocen y se miden por el valor a pagar.

Las obligaciones tributarias, están compuestas por las retenciones de impuestos de los valores facturados, por la adquisición de bienes y servicios que como agente de retención la Compañía está obligada a realizar de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

n. Obligaciones con Instituciones Financieras.

Corresponden a los préstamos vigentes con instituciones locales los mismos que generan intereses anuales a la tasa determinada en los convenios de préstamos.

o. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas.

Son cuentas con socios para cubrir el cumplimiento de pago por gastos de bienes y servicios. Las cuentas pagar a partes relacionadas no generan interés y no tienen vencimiento establecido.

p. Provisiones:

Una provisión se reconocerá si existe una obligación legal o implícita derivada de un hecho o suceso pasado que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación en el futuro.

q. Provisión para jubilación patronal y desahucio:

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o ininterrumpidos en una misma institución.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

r. Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos

asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

s. Ingresos financieros:

Los ingresos financieros se reconocerán sobre una base devengada en función del tiempo transcurrido, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

t. Costos y Gastos de operación:

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para que esté disponible para su uso esperado o su venta (activos aptos), se capitalizan como parte del costo del activo respectivo. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en el que se incurren.

u. Utilidad / pérdida por acción:

La Compañía determina la utilidad neta por acción según la NIC 33 "Ganancias por Acción". De acuerdo con esta norma las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del período atribuible a los socios ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

v. Participación a trabajadores.

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

w. Estado de flujo de efectivo:

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la Compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

PRINCIPALES NOTAS A LAS CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACION.

A. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ACTIVOS CORRIENTES	31-dic-19	31-dic-18
Efectivo y equivalentes al efectivo (1)	\$ 153.446,10	\$ 122.643,04
Banco Guayaquil Cta Cte 004750261-6	\$ 70.915,31	\$ 10.785,84
Produbanco 02072011188	\$ 61.916,77	\$ 38.137,44
Banco Pichincha Cta Cte 2100187279	\$ 20.614,02	\$ 73.719,76

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, el valor en Bancos es de \$ 153446.10 y refleja el saldo a la fecha de corte, corresponde a depósitos en las cuentas corrientes que mantiene la Compañía con las distintas entidades financieras y son de libre disponibilidad. No se mantienen importes significativos de efectivo y equivalentes al efectivo, que no estén disponibles para ser utilizados.

Se mantienen recursos disponibles en las cuentas bancarias para el pago de las obligaciones con los proveedores y demás gastos operativos. Todos los bancos están debidamente conciliados. A la fecha no existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo.

B. Cuentas y documentos por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ACTIVOS CORRIENTES	31-dic-19	31-dic-18
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES (1)	\$ 108.467,35	\$ 144.546,07

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, el valor de \$ 108467.35 representa valores pendientes de cobro y que corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre 30 y 60 días, sin intereses.

No hay concentración de riesgo crediticio en estas cuentas por cobrar debido a que la Compañía tiene una gran cantidad de clientes dispersos en diversas zonas de la provincia del Azuay.

Los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

C. Activos por Impuestos Diferidos Corrientes:

Representa la Retención en la Fuente a título de renta sobre los rendimientos practicados por los diferentes clientes con los cuales la Compañía tiene vínculos comerciales, adicionalmente se registra los valores anticipados efectuados por la Compañía por concepto de Renta año gravable 2018, el cual se pagó y declaró

en el año gravable 2019 y se aplicara dicho saldo a favor sobre el valor sujeto de tributación año gravable 2019.

D. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ACTIVOS CORRIENTES	31-dic-19	31-dic-18
Inventario de prod. term. y mercad. en almacén (excluyendo obras/inmuebles terminados para la venta) (1)	\$ 10.234,87	\$ 761,00

1. Al 31 de diciembre de 2019, los inventarios de la Compañía representan los activos adquiridos con el fin de consumirse en las actividades de comercialización. El valor de dichos elementos corresponden a la suma \$ 10234.87 los elementos se encuentran en cámaras de frío debidamente custodiados y en perfectas condiciones de conservación y su reconocimiento se da por el beneficio económico futuro que se ha atribuido al mismo.

La Compañía reconoce como Inventarios los elementos que cumplan con las condiciones estipuladas para un activo y además:

1. Los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo, retornen a la entidad.
2. El costo del activo puede ser medido de forma fiable.

E. Propiedad, planta y equipo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ACTIVOS NO CORRIENTES PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	31-dic-19	31-dic-18
Terrenos (1)	\$ 81.321,98	\$ 81.322,00
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones (2)	\$ 45.223,22	\$ 45.223,22
(-) Depreciación Acumulada de Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	\$ (8.281,25)	\$ (3.758,93)
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil (3)	\$ 22.312,50	\$ 1.785,71
(-) Depreciación Acumulada de Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	\$ (4.046,13)	\$ (267,86)

1) Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía de acuerdo a la NIC 16 incluye la revaluación del terreno de \$ 81321.98 sin obligaciones con entidades bancarias y otros.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene maquinaria por \$ 45.223,22 sin obligaciones bancarias.

(3) Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene vehículos por \$ 22312.50 sin obligaciones con entidades bancarias y otros.

La depreciación se calcula por el método de línea recta aplicado mensualmente.

F. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

PASIVOS CORRIENTES	31-dic-19	31-dic-18
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES (1)	\$ 49.122,37	\$ 34.219,01

(1) Los totales correspondientes a los acreedores comerciales, se muestran en el cuadro siguiente:

NOMBRE	SALDO
CAJAS SANDOVAL HENRY MARCELO	\$ 1.336,50
CAMARA DE COMERCIO DE CUENCA	\$ 244,80
CIATEITE SA	\$ 7.848,50
COMPANIA DE TRANSPORTE REFRIGERADOS LA SABINA CIA LTDA	\$ 1.381,05
COMPAÑIA DE TRANSPORTE TERMICO Y LOGISTICO TRANSTERMICO SA	\$ 3.465,00
EDITORIAL DON BOSCO	\$ 480,16
JOSE CARRERA VINUEZA E HIJOS CIA LTDA	\$ 3.387,02
JUAN PABLO RIBADENEIRA DE AZEREDO COUTINHO	\$ 900,00
KYPROSS SA	\$ 15.910,54
MENA CRUZ ROBERTO CARLOS	\$ 315,00
MIRANDA PEREZ DAISY ALEXANDRA	\$ 513,00
MORALES GARZON WALTER BLADIMIR	\$ 158,40
MORAN CORDOVA JOSE PABLO	\$ 623,70
PERDOMO ANASI ALEXIS RAMIRO	\$ 737,55
TORRES & TORRES AGENTES DE ADUANAS (TTADAD) CA	\$ 11.821,15
Total general	\$ 49.122,37

1. Al 31 de diciembre de 2019, registra importes por el valor de \$ 49122.37 causados por facturas vencidas hasta 120 días en compra de inventarios a proveedores que a la fecha se encuentran pendientes de pago, valores causados por costos y gastos incurridos en el desarrollo de las actividades y su pago se cumple en los plazos convenidos.

G. Otras cuentas y documentos por pagar:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

PASIVOS CORRIENTES	31-dic-19	31-dic-18
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES (1)	\$ 16.026,03	\$ 14.062,54

IMPUESTOS SRI	PERIODO	IMPUESTO GENERADO
2011 - DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA	dic-19	\$ 15.709,54
1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE	dic-19	\$ 316,49
TOTAL		\$ 16.026,03

1. Al 31 de diciembre de 2019, se registra en esta cuenta el valor de \$ 16026.03 incluye principalmente impuestos y valores retenidos durante el mes de Diciembre de 2019 que se cancelan y pagan el mes siguiente.

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	31-dic-19	31-dic-18
Participación trabajadores por pagar del ejercicio (2)	\$ 4.153,64	\$ 5.522,07
Obligaciones con el IESS (3)	\$ 1.052,07	\$ 956,27
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados (4)	\$ 3.531,07	\$ 3.041,72

2. Al 31 de diciembre de 2019, se registra en esta cuenta de conformidad con las disposiciones legales el valor de \$ 4153.64 corresponde a los derechos que tienen los trabajadores de participar en las

utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables anuales antes del impuesto a la renta.

- Al 31 de diciembre de 2019, se registra en esta cuenta el valor de \$ 1052.07 incluye aportes del mes de diciembre, fondos de reserva, planillas de préstamos quirografarios, planilla de expansión de salud al IESS, de empleados.
- Al 31 de diciembre de 2019, se registra en esta cuenta el valor de \$ 3531.07 incluye principalmente cuentas por pagar a empleados, sueldos del mes de diciembre, los cuales se liquidan y pagan en el mes siguiente, se reconocen todos los tipos de contraprestaciones y requerimientos legales en virtud que la Compañía proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios y como resultado a los acuerdos contractuales o en obligaciones implícitas que dan origen al beneficio.

H. Obligaciones financieras

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

PASIVOS CORRIENTES	31-dic-19	31-dic-18
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES (1)	\$ 40.142,58	\$ 39.841,51
Banco Guayaquil Cta Cte 004750261-6	\$ 13.647,52	\$ -
Banco Pichincha Cta Cte 2100187279	\$ 26.495,06	\$ 39.841,51

PASIVOS NO CORRIENTES	31-dic-19	31-dic-18
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES (1)	\$ 130.045,24	\$ 39.841,51
Banco Guayaquil Cta Cte 004750261-6	\$ 30.233,35	\$ -
Banco Pichincha Cta Cte 2100187279	\$ 99.811,89	\$ 159.365,99

- Al 31 de diciembre de 2019, se registra en esta cuenta el valor de \$ 40142.58 correspondiente al crédito bancario # 3193202 obtenido con el Banco Pichincha a una tasa de interés efectiva y nominal del 11,83% y del 11,23 % anual respectivamente con vencimiento el 23 de noviembre del 2023; y al crédito bancario # 900334 a una tasa de interés del 9,76% con vencimiento el 15 de noviembre del 2022.

I. Cuentas por Pagar partes relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

PASIVOS NO CORRIENTES	31-dic-19	31-dic-18
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES. BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (1)	\$ 42.858,29	\$ -

- Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de las principales transacciones realizadas es como sigue:

Fecha Préstamo	Accionista	VALOR	#CHEQUE	BANCO
08-jul-19	Manuel Pesántez	\$ 851,04	8970	Bco Pacifico cta cte 874205
17-jul-19	Manuel Pesántez	\$ 640,00	8976	Bco Pacifico cta cte 874205
02-ago-19	Manuel Pesántez	\$ 530,00	8563	Pichincha cta cte 3095386204
15-ago-19	Manuel Pesántez	\$ 7.000,00	8604	Bco Pichincha cta cte 3095386204
26-ago-19	Manuel Pesántez	\$ 15.000,00	9032	Bco Pacifico cta cte 874205
18-sep-19	Manuel Pesántez	\$ 36,13	Efectivo	
25-sep-19	Manuel Pesántez	\$ 2.000,00	9065	Bco Pacifico cta cte 874205
27-sep-19	Manuel Pesántez	\$ 420,00	8690	Bco Pichincha cta cte 3095386204
01-oct-19	Manuel Pesántez	\$ 5.000,00	9069	Bco Pacifico cta cte 874205
05-oct-19	Manuel Pesántez	\$ 217,59	8635	Pichincha cta cte 3095386204
08-oct-19	Manuel Pesántez	\$ 492,00	8692	Bco Pichincha cta cte 3095386204
11-oct-19	Manuel Pesántez	\$ 30,00	8736	Pichincha cta cte 3095386204
14-oct-19	Manuel Pesántez	\$ 5.000,00	2322	Produbanco cta cte 02072000798
18-oct-19	Manuel Pesántez	\$ 512,00	8638	Bco Pichincha cta cte 3095386204
11-nov-19	Manuel Pesántez	\$ 1.000,00	9078	Bco Pacifico cta cte 874205
13-nov-19	Manuel Pesántez	\$ 2.500,00	9081	Bco Pacifico cta cte 874205
30-dic-19	Manuel Pesántez	\$ 1.629,53	9110	Bco Pacifico cta cte 874205

- 1) Las cuentas por pagar a partes relacionadas no generan interés y no tienen vencimiento establecido.

J. Patrimonio:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

PATRIMONIO	31-dic-19	31-dic-18
Capital Suscrito y/o Asignado (1)	\$ 47.776,00	\$ 47.776,00
RESERVAS		
Reserva Legal (2)	\$ 3.758,47	\$ 2.840,52
RESULTADOS ACUMULADOS		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores (3)	\$ 64.632,43	\$ 42.337,07
Utilidad del ejercicio (4)	\$ 14.600,61	\$ 22.295,36
TOTAL DEL PATRIMONIO	\$ 130.767,51	\$ 115.248,95

- Al 31 de diciembre de 2019, el Capital Suscrito y/o Asignado es de \$ 47776,00 y está constituido por 1000 participaciones sociales iguales, acumulativas, e indivisibles autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de \$ 1,00 dólar cada una sin ninguna variación.
- Al 31 de diciembre de 2019, se registra en la cuenta de Reserva legal el valor de \$ 3758.47 en nuestro país las sociedades legalmente constituidas con el fin de aumentar su capital social y, prevenir posibles pérdidas a futuro, optan por varias medidas de prevención, una de ellas es la reserva legal. El artículo 109 de la ley de compañías menciona que las compañías de responsabilidad limitada deben distribuir de sus utilidades netas después del 15% de participación a trabajadores y 22% impuesto a la renta dando como resultado la utilidad neta, cuyo porcentaje de reserva legal es el 5% sin sobrepasar el 20% del capital social, según normativa legal vigente. Si estos límites llegaran a disminuir la reserva legal por cualquier circunstancia, la sociedad queda solidariamente responsable de restituirla. Este valor será destinado únicamente a la compensación de pérdidas, sin poder disponer sus representantes para fines de terceros; si no que su finalidad exclusiva sea responder ante las obligaciones generadas por las pérdidas presentadas por la misma sociedad a futuro en la compañía, basándose en la ley de compañías.

3. Al 31 de diciembre de 2019, se registra en esta cuenta de Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores el valor de \$ 64632.43

El 14 de enero del 2019 mediante Acta de la Asamblea de Socios, se aprobó la acumulación de las utilidades generadas del año 2018 por \$ 42337.07

4. El 02 de junio de 2020 mediante Acta de la Asamblea de Socios, se aprobó la acumulación de las utilidades generadas del año 2019 por \$ 14600.61

PRINCIPALES NOTAS A LAS CUENTAS DE RESULTADOS.

A. Ingresos.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

VENTAS LOCALES DE BIENES (1)	31-dic-19	31-dic-18
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	\$ 1.142.796,08	\$ 1.301.954,07
Gravadas con tarifa 0% de Iva o exentas de IVA	\$ 202.401,71	\$ 139.054,51
TOTAL INGRESOS	\$ 1.345.197,79	\$ 1.441.008,58

1. Al 31 de diciembre de 2019, los ingresos provenientes de las ventas operativas presentan una variación en - 7,12% respecto del año anterior. El decremento de nuestras operaciones de ventas no ha afectado para cubrir los gastos operacionales y financieros incurridos durante el periodo.

B. Costos y Gastos.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

COSTOS Y GASTOS (1)	31-dic-19	31-dic-18
TOTAL COSTOS	\$ 952.400,90	\$ 974.080,23
TOTAL GASTOS	\$ 365.105,97	\$ 430.114,54
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 1.317.506,87	\$ 1.404.194,77

1. Al 31 de diciembre de 2019, el total de costos y gastos anuales es de \$ 1'317.506,87

Los costos representan la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios en la comercialización del producto, especialmente la compra que la Compañía adquiere para el cumplimiento específico del objeto de la misma, este costo de \$ 952.400,90 de los productos es el más grande que la Compañía incurre ya que representa en un 70.80 % de los Ingresos.

Los Gastos Administrativos y de Ventas son atribuibles a la gestión Compañiaria y comercial entre otros cuyo valor asciende a \$ 365.105,97

Los Gastos son decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período sobre el que se informa, en forma de salidas o decrementos del valor de los Activos o decrementos de las obligaciones. Todo los Gastos de la Compañía surgen en torno a las actividades ordinarias y se reconoce dentro del periodo.

C. Conciliación Tributaria.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA (1)	31-dic-19	31-dic-18
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 27.690,92	\$ 36.813,81
(-) Participación a trabajadores	\$ 4.153,64	\$ 5.522,07
Utilidad gravable	\$ 23.537,29	\$ 31.291,74
Utilidad gravable	\$ 23.537,29	\$ 31.291,74
Total impuesto causado	\$ 5.178,20	\$ 7.822,93
Saldo del anticipo pendiente de pago	\$ -	\$ 6.678,37
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	\$ -	\$ 6.678,37
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (aplica para únicamente para el ejercicio 2017)	\$ -	\$ 6.678,37
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	\$ 5.178,20	\$ 1.144,56
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	\$ 10.455,62	\$ 11.565,68
(-) Crédito tributario de años anteriores	\$ 3.742,74	\$ -
Subtotal saldo a favor	\$ 9.020,16	\$ 3.742,75

1. Al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue con un saldo a favor de \$ 9020,16 determinado por la base del 22% sobre las utilidades gravables.

x. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La Compañía está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la Compañía se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la Compañía cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la Compañía, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos

por esos motivos, la Compañía cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.

- **Política de seguros:** La Compañía mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, y a futuro las líneas de producción, inventarios y vehículos.
- **Política de RRHH:** La Compañía cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

y. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Se informa que posterior al cierre de los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019 y hasta la fecha del presente informe, se produjeron acontecimientos internos y externos que afectaron el normal desenvolvimiento de las operaciones de la compañía.

A inicios de la pandemia, por el covid-19 en marzo de 2020 los estragos económicos del coronavirus en Ecuador no fueron ajenos por el impacto que dejó un descenso de la demanda y la interrupción de la oferta.

En el país el Gobierno y la Federación de Cámaras de Comercio del Ecuador consideraron que el 70% del aparato productivo se paralizó por las restricciones de movilidad para frenar los contagios y el pánico de los consumidores que generaron que los negocios del sector permanezcan cerrados.

Al tratar de ayudar al proceso de toma de decisiones el análisis económico permitió comparar el impacto en el bienestar social y en las diferentes inversiones, el objetivo es de tener una mano de obra más productiva, una sociedad que funcione bien, desde el punto de vista económico.

El FMI pronosticó una caída del PBI de la región de 9,4% este año 2020. El ingreso per capita de las economías emergentes en su conjunto creció al 4,6% anual, pero en América Latina lo hizo a sólo el 1,9% y en la década siguiente bordeó el estancamiento, 0,5% anual.

Las economías de la región no son homogéneas, pero comparten algunas características que la volvieron la región más golpeada por la pandemia, altas tasas de informalidad laboral y débiles capacidades estatales, que no solo limitaron la eficacia sanitaria de las cuarentenas sino que le asestaron un golpe muy grande a la economía.

La región evitó una crisis de deuda "por ahora", dice The Economist, que cita a los canjes de monedas que la Reserva Federal de EEUU acordó con México y Brasil y las líneas de crédito que el FMI concedió a Chile, Colombia, Ecuador, México y Perú, lo que redujo las presiones del mercado y permitieron a los bancos centrales recortar las tasas de interés.

En el primer trimestre de 2020 la economía ecuatoriana experimentó un decrecimiento de 2,4% con respecto a igual período de 2019, según los datos de las Cuentas Nacionales publicadas por el Banco Central del Ecuador. De esta manera, el Producto Interno Bruto (PIB) totalizó USD 17.523 millones en términos constantes y USD 25.879 millones en términos corrientes.

El FMI proyecta un crecimiento regional de apenas 3,7% en 2021, contra 5,9 % del mundo emergente en su conjunto, la reducción de pobreza y desigualdad que se habían logrado en los últimos 20 años está en riesgo.

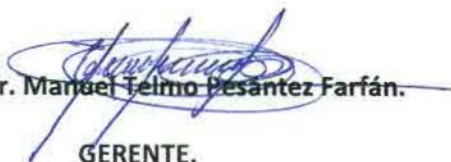
Según el Banco Mundial, la crisis sumará 23 millones de personas a la pobreza y es improbable que los gobiernos logren aliviarla. Al respecto, la revista cita las protestas de 2019 en Bolivia, Chile, Colombia y Ecuador.

Uno de los principales problemas del sector ha sido la distribución de los productos. Al inicio los transportistas no podían circular entre la región Sierra y la Costa, por miedo a posibles contagios, ya que Guayaquil fue el mayor epicentro de la pandemia. El Gobierno habilitó seis corredores logísticos seguros. Las empresas han tenido que invertir en implementos de limpieza, guantes y mascarillas.

La caída en el sector alimentario se debió a problemas en la distribución, pero también a una contracción de la demanda. Las ventas a hoteles y restaurantes llegaron a cero. Esto se debe a las medidas de restricción para estos locales con el objeto de evitar la concentración de personas y los contagios. La ANFAB prevé que esa línea de negocio es la que más va a tardar en recuperarse. Al inicio de la emergencia también se reportó el cierre del 50% de las 130.000 tiendas registradas en el país, lo que impactó directamente en las ventas del sector de alimentos.

z. APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 02 de junio de 2020. La compañía ha cumplido satisfactoriamente las afirmaciones explícitas e implícitas en cada uno de los elementos de los Estados Financieros. Los Estados Financieros comparativos a Diciembre 31 de 2018 y Diciembre 31 de 2019, así como los anexos a dichos estados financieros, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer el resultado de sus operaciones o la verdadera situación patrimonial de la compañía. Los sistemas diseñados para el control y revelación de la información financiera que presenta la Gerencia de la compañía a los miembros de la Junta de Socios considera su gestión referente al estado de cartera, gestión de activos y pasivos, informes de mercado, etc. Durante el año 2019, no se presentaron deficiencias de controles internos que hayan impedido registrar, procesar, resumir y presentar adecuadamente la información financiera, ni realizar cambios en la metodología de evaluación de la misma. Dichas cuentas anuales están extendidas en 21 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros) firmadas por el Gerente y Contador.


Sr. Manuel Telmo Pesántez Farfán.
GERENTE.


Econ. Lourdes Torres Zurita.
CONTADOR.