

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR**

EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 Y 2018

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas explicativas a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 11 de Mayo de 2020

A la Junta General de Socios de:

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión modificada con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, que comprenden: estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios, de flujo de efectivo, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamento de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

La Compañía presenta la cuenta "112005003 Credito Tributario IVA (Retenciones)", por el valor de USD 118.184,91; este valor se acumula desde el año 2012 según información proporcionada por la Administración, por lo que según la normativa tributaria dicho crédito puede estar caducado.

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

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Incertidumbre material relacionada con la preocupación de negocio en marcha

Destacamos la Nota N° 11 de los estados financieros, que indica que La Compañía en el período 2019 registra pérdidas acumuladas por el valor de USD (5.594,45), además presenta pérdida en el presente ejercicio por USD (59.039,32); las mismas que superan el 60% de su capital social y la totalidad de sus reservas, lo que la ponen en causal de disolución, según lo establece la Ley de Compañías en el art 377 "La o el Superintendente, o su delegado, podrá, de oficio, declarar disuelta una compañía sujeta a su control y vigilancia cuando:". En el numeral 5 "La compañía tenga pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas; o,". Existe una incertidumbre que puede arrojar una duda significativa sobre la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por 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 sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones. Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de Julio de 2020.

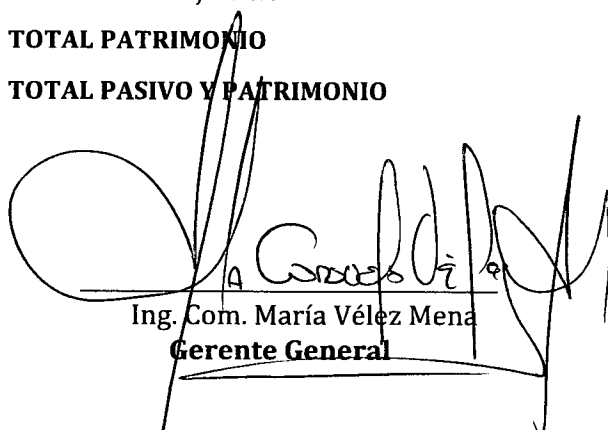
Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942

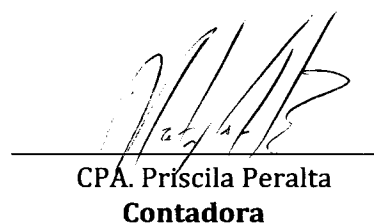
Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León, MCF
Socio - Gerente
Registro CPA 28990

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	32.283	98.653
Activos financieros	3	130.794	132.682
Inventarios	4	161.305	296.206
Servicios y otros pagos anticipados		5.387	19.547
Activos por impuestos corrientes	5	127.631	131.852
<u>Activo no corriente</u>			
Propiedades, planta y equipo	6	41.772	58.976
TOTAL ACTIVOS		499.171	737.916
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar	7	102.126	234.069
Obligaciones con instituciones financieras	8	157.279	150.177
Otras obligaciones corrientes	9	7.477	20.797
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		-	20.000
Anticipos de clientes		-	107.410
Otros pasivos corrientes		1.371	-
<u>Pasivo no corriente</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	8	150.000	-
TOTAL PASIVO		418.254	532.452
Patrimonio neto			
Capital	10	10.400	10.400
Reservas		10.184	10.184
Resultados acumulados	11	119.372	177.893
Resultados del ejercicio		(59.039)	6.987
TOTAL PATRIMONIO		80.916	205.464
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		499.171	737.916



Ing. Com. María Vélez Mena
Gerente General

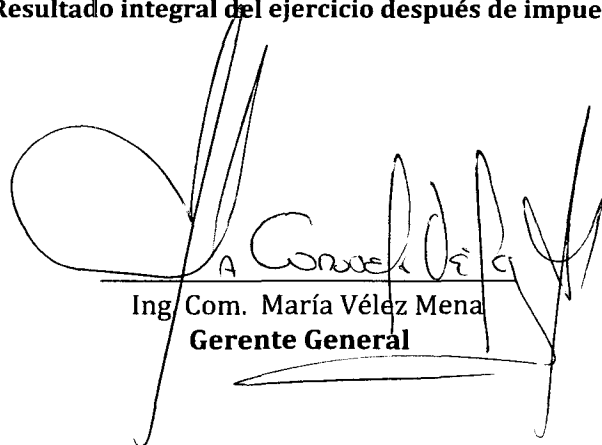


CPA. Priscila Peralta
Contadora

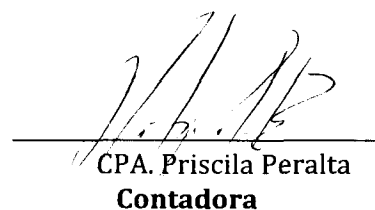
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2019	2018
Venta de bienes	12	1.229.708	1.308.128
(-) descuento en ventas		(34)	(5)
(-) devoluciones en ventas		(429.952)	(487.076)
Otros ingresos		840	16.755
Ventas netas		800.562	837.802
Costo de ventas y producción	13	(559.876)	(591.428)
Utilidad bruta en ventas		240.685	246.374
Gastos de venta		(59.397)	(2.473)
Gastos Administrativos	14	(212.379)	(207.171)
Gastos financieros		(24.722)	(13.530)
Otros gastos		(3.226)	(5.629)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(59.039)	17.570
15% participación trabajadores	15	-	(2.636)
Impuesto a la renta causado	15	-	(7.948)
Resultado del ejercicio después de impuestos		(59.039)	6.987
Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos		(59.039)	6.987
Resultado integral del ejercicio después de impuestos		(59.039)	6.987



Ing. Com. María Vélez Mena
Gerente General



CPA. Priscila Peralta
Contadora

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Reserva legal	Ganancias acumuladas	(-) pérdidas acumuladas	Ganancia neta del período	(-) pérdida neta del período	Total Patrimonio
Saldo inicial 01 de enero de 2018	10.400	10.184	166.288	(5.595)	17.199		198.477
Transferencia			17.199		(17.199)		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					6.987		6.987
Saldo inicial 31 de diciembre de 2018	10.400	10.184	183.487	(5.595)	6.987	-	205.464
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			6.987		(6.987)		(0)
Otros cambios (detallar) *			(65.508)				(65.508)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						(59.039)	(59.039)
Saldo final 31 de diciembre de 2019	10.400	10.184	124.966	(5.595)	-	(59.039)	80.916



Ing. Com. María Vélez Mena
Gerente General



CPA. Priscila Peralta
Contadora

(*) La Compañía determina el valor de USD (65.508) producto de un ajuste de inventarios.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

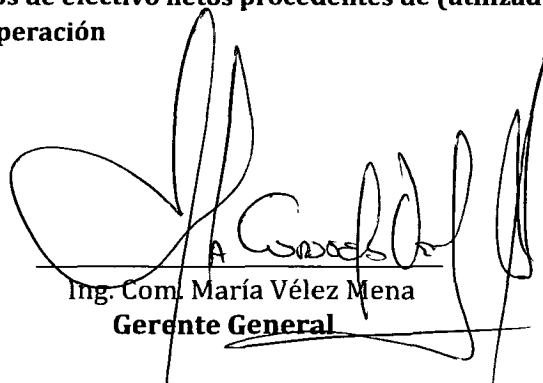
MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(66.369)	(35.074)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(202.885)	9.701
Clases de cobros por actividades de operación	698.421	863.087
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	691.449	865.417
Otros cobros por actividades de operación	6.973	(2.330)
Clases de pagos por actividades de operación	(869.476)	(835.204)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(723.981)	(691.853)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(137.298)	(133.191)
Otros pagos por actividades de operación	(8.197)	(10.160)
Intereses pagados	(24.722)	(13.530)
Impuestos a las ganancias pagados	(7.948)	(4.652)
Otras entradas (salidas) de efectivo	840	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(587)	(18.538)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(587)	(18.538)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	137.102	(26.237)
Financiación por préstamos a largo plazo	157.102	160.000
Pagos de préstamos	-	(111.396)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(20.000)	(74.841)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(66.370)	(35.074)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	98.653	133.727
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>32.283</u>	<u>98.653</u>

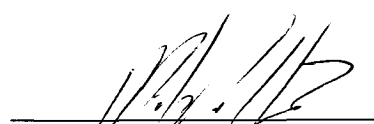
MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(59.039)	17.571
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	27.309	7.213
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	17.791	17.564
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	138	233
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	9.380	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	(7.948)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(2.636)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(171.155)	(15.083)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.001)	(43.818)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2.751	(2.330)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	14.160	(3.389)
(Incremento) disminución en inventarios	69.393	(31.449)
(Incremento) disminución en otros activos	4.222	(36.229)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(131.943)	41.189
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(7.747)	7.948
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(13.581)	(4.759)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(107.410)	<u>71.200</u>
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	<u>(13.446)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(202.885)</u>	<u>9.701</u>



Ing. Com. María Vélez Mena
Gerente General



CPA. Priscila Peñalta
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1.- INFORMACIÓN GENERAL

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.- Fue constituida según escritura pública en la ciudad de Cuenca-Ecuador, la misma que es aprobada, según resolución N° 463 de la Superintendencia de Compañías el 29 de Junio de 2011, e inscrita en el registro mercantil el 01 de Agosto de 2011.

Mediante escritura pública del 07 de octubre de 2014, La Compañía realiza un aumento de capital, que es aprobada por la Superintendencia de Compañías, e inscrito en el Registro Mercantil el 08 de Diciembre de 2014, bajo el número 986.

Además, La Compañía reforma sus estatutos con el cambio del objeto social según escritura pública del 20 de noviembre de 2019 aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de diciembre de 2019, bajo el número 103.

Su actividad es La importación, exportación, comercialización, venta y distribución de artículos de línea blanca, para el hogar, para la industria, para la construcción, para ferretería, para la agricultura, para el deporte, ropa, equipos de seguridad industrial, equipos contra incendios, equipos de rescate, útiles de limpieza; compraventa, confección, comercialización y distribución de todo tipo de ropa y calzado, así como de distintos implementos e instrumentos que se enmarquen dentro del ámbito de la seguridad.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle La Pinta 1-163 y Conquistadores.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Importancia relativa y materialidad**

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Partes relacionadas**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos y ventas realizadas, que no generan costo financiero. Registradas en el corto plazo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Préstamos a terceros y anticipo a empleados: Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados a terceros y trabajadores, los mismos que no generan intereses y son recuperados en el corto plazo mediante el descuento en el rol de pagos mensualmente.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes realiza la provisión anual para deterioro de cartera.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de La Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computación	4, 5 y 10	25, 20 y 10
Maquinaria y equipo	20	5
Vehículos	5 y 7	20 y 14

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

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo**Cuentas y documentos por pagar proveedores**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Otras obligaciones corrientes

Comprende las obligaciones con las entidades gubernamentales, como el Servicio de Rentas Internas, IESS, obligaciones laborales y pago de dividendos.

Obligaciones laborales.- Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que La Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Existen beneficios de

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

corto plazo, aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Y los beneficios que se esperan liquidar en el largo plazo. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del periodo que se informa en la medida en que se devengan. La legislación laboral ecuatoriana vigente establece los siguientes beneficios laborales:

1. Participación laboral: Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores. En el presente período La Compañía registra pérdidas, motivo por el cual no procede dicha distribución.
2. Vacaciones: Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleador.
3. Otros beneficios a corto plazo: La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto sueldo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.

Dividendos .- La distribución de dividendos a los socios de La Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de bienes, servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor inicial, no devengan intereses y se liquidan sustancialmente en el corto plazo.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Obligaciones con instituciones financieras

Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado, utilizando tasas efectivas de interés. Con vencimientos a corto y largo plazo.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Reserva legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

Pérdidas acumuladas

Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de socios.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% en el año 2018; y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

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

- **Estimaciones para deterioro de cartera.**- En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	9.14	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.88	Productivo PYMES	11.83
Productivo Agrícola y Ganadero**	8.48	Productivo Agrícola y Ganadero**	8.53
Comercial Ordinario	8.67	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.68	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.78	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.95	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.27	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.74	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.46	Educativo	9.50
Educativo Social ³	6.51	Educativo Social ³	7.50
Vivienda de Interés Público	4.74	Vivienda de Interés Público	4.99
Inmobiliario	10.14	Inmobiliario	11.33
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.26	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito Minorista ^{1*}	25.00	Microcrédito Minorista ^{1*}	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*}	23.41	Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*}	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*}	20.14	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*}	23.50
Microcrédito Minorista ^{2*}	22.60	Microcrédito Minorista ^{2*}	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*}	22.66	Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*}	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*}	20.84	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*}	25.50
Inversión Pública	8.51	Inversión Pública	9.33

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Riesgo de liquidez.- las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo, proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja proyectados, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- Riesgo de capital.- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- Riesgo de crédito.- Incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones. Respecto a la exposición de crédito, el departamento de crédito mantiene políticas internas que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA
Banco del Pacífico S.A.	AAA	AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+
Banco del Austro S.A.	AA / AA+	AA / AA+
Cooperativa JEP LTDA.	AA-	AA-

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	209	1.679
Pacífico	3.032	854
Pichincha	-	56.403
Austro	2.406	18.240
Internacional	29	31
Machala	3	393
Ahorro. Internacional	200	200
Bolivariano	25.996	20.854
Certificado de Aportación Jep	10	-
Cuenta Ahorro Jep	<u>398</u>	=
Total	<u>32.283</u>	<u>98.653</u>

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	132.156	131.155
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (2)	3.000	3.000
Otras cuentas por cobrar	49	2.800
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro (3)	<u>(4.411)</u>	<u>(4.273)</u>
Total	<u>130.794</u>	<u>132.682</u>

(1) Clientes, incluye los siguientes saldos por fechas de vencimiento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vencidos de 1 a 3 meses	28.448	27.146
Vencidos de 4 a 6 meses	8.394	40.677
Vencidos de 7 a 9 meses	2.049	1.166
Vencidos de 10 a 12 meses	12	-
Vencidos más de 12 meses	17	5.028
Por Vencer	<u>93.236</u>	<u>57.139</u>
Total	<u>132.156</u>	<u>131.155</u>

(2) Al 31 de Diciembre de 2019 las partes relacionadas, incluye el valor de USD 3.000, el mismo que corresponde a una cuenta por cobrar al señor Carlos Malo, no tiene fecha de vencimiento y no genera costo financiero.

(3) Durante el período la estimación por deterioro de cartera, se presenta de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	(4.273)	(4.040)
Provisiones	<u>(138)</u>	<u>(233)</u>
Saldo final	<u>(4.411)</u>	<u>(4.273)</u>

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre está conformado por los siguientes saldos:

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de productos en proceso	-	3.439
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - producido por la compañía	161.305	230.267
Mercaderías en tránsito	-	<u>62.500</u>
Total	<u>161.305</u>	<u>296.206</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentra de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	118.185	122.329
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	<u>9.446</u>	<u>9.523</u>
Total	<u>127.631</u>	<u>131.852</u>

6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta al 31 de Diciembre de fue como sigue:

	Saldo 31 Dic 2018	Adiciones	Saldo 31 Dic 2019
Muebles y enseres	2.403	587	2.990
Maquinaria y Equipo	2.155	-	2.155
Equipo de computación	7.703	-	7.703
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	116.769	-	116.769
Subtotal	129.029	587	129.616
(-) Depreciación acumulada	(70.054)	(17.791)	(87.844)
Total	58.976	(17.204)	41.772

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre incluye obligaciones con los proveedores, que se presentan por fecha de vencimiento de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	28.357	129.324
Vencidos de 0 a 3 meses	43.191	93.228
Vencidos de 4 a 7 meses	8.964	10.992
Vencidos de 8 a 12 meses	17.770	-
Vencidos más de 12 meses	<u>3.844</u>	<u>525</u>
Total	<u>102.126</u>	<u>234.069</u>

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre están conformados por los siguientes saldos:

Instituciones Financieras 2019	Interés	Inicio	Finalizac.	C/plazo	L/plazo	Garantía
Banco Bolivariano S.A. No. OP. 410005114	11,23%	27/03/2019	16/09/2020	15.580	-	Pagaré
Banco Bolivariano S.A. No. OP. 312651	11,23%	05/12/2019	16/12/2024	-	150.000	Pagaré
Préstamos Banco Pichincha No. 3430897	11,23%	19/08/2019	15/02/2020	65.000	-	Otros
Préstamo Banco Pichincha No. 3426404	11,23%	08/08/2019	04/02/2020	35.000	-	Otros
Banco del Austro No. 60000794451	11,23%	16/12/2019	15/11/2021	34.535	-	Pagaré
Diners Club del Ecuador S.A.		2019	2020	<u>7.164</u>	-	Otros
Total				<u>157.279</u>	<u>150.000</u>	

Instituciones Financieras 2018	Interés	Inicio	Finalizac.	C/plazo	L/plazo	Garantía
Banco Pichincha No. 3064428-00	11,23%	12/09/2018	09/03/2019	30.000	-	Firmas
Banco Bolivariano S.A.	11,08%	10/01/2018	16/01/2020	17.112	-	Firmas
Banco Pichincha No. 3184393-00	11,23%	10/12/2018	08/06/2019	100.000	-	Firmas
Diners Club del Ecuador S.A.		2018	2019	<u>3.065</u>	-	Otros
Total				<u>150.177</u>		

9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están conformados por los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	988	10.106
Con el IESS (2)	2.343	2.517
Por beneficios de ley a empleados (3)	<u>4.146</u>	<u>8.174</u>
Total	<u>7.477</u>	<u>20.797</u>

(1) Con la administración tributaria se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SRI por pagar	988	2.158
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	<u>7.948</u>
Total	<u>988</u>	<u>10.106</u>

(2) Con el IESS, se presentan los siguientes saldos:

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aporte Patronal por pagar	-	1.034
Aporte Personal por pagar	-	804
Préstamos	520	679
Aportes IESS por pagar	<u>1.823</u>	-
Total	<u>2.343</u>	<u>2.517</u>

(3) Al 31 de Diciembre, los beneficios de ley a empleados, se muestra así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	45	-
Décimo tercer sueldo *	523	533
Décimo cuarto sueldo *	1.239	1.448
Vacaciones	2.202	3.274
Fondo de reserva	138	283
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-	<u>2.636</u>
Total	<u>4.146</u>	<u>8.174</u>

(*) Por beneficios de ley a empleados, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero	533	1.448	809	1.531
Pagos (-)	8.246	4.183	6.935	3.435
Provisiones	8.236	3.975	7.719	3.589
Ajustes (+ o -)			(1.059)	(237)
Saldo final 31 Diciembre	<u>523</u>	<u>1.239</u>	<u>533</u>	<u>1.448</u>

10.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía dispone de un capital de USD 10.400, el mismo que se encuentra dividido en participaciones ordinarias que tienen un valor nominal de USD. 1,00 cada una y se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

<u>Socios</u>	<u>Participación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Carlos Malo González	95%	9.880	9.880
María Consuelo Vélez	5%	<u>520</u>	<u>520</u>
Total	<u>100%</u>	<u>10.400</u>	<u>10.400</u>

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11.- RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes valores:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancias acumuladas	124.967	183.487
(-) pérdidas acumuladas	<u>(5.594)</u>	<u>(5.594)</u>
Total	<u>119.372</u>	<u>177.893</u>

12.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos por venta de bienes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas 12%	1.229.373	1.307.699
Ventas 0%	<u>335</u>	<u>429</u>
Total	<u>1.229.708</u>	<u>1.308.128</u>

13.- COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Al 31 de Diciembre, los costos de ventas han sido como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(+) compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	565.440	591.428
Otros costos de producción	<u>(5.563)</u>	-
Total	<u>559.876</u>	<u>591.428</u>

14.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos incurridos por la compañía al 31 de Diciembre han sido como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	65.067	95.826
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	13.428	22.773
Beneficios sociales e indemnizaciones	8.389	13.864
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	19.149	345
Mantenimiento y reparaciones	6.888	1.281
Arrendamiento operativo	26.400	17.335
Comisiones	-	14.655
Combustibles	3.140	626

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	11.020	7.715
Transporte	4.670	2.513
Gastos de viaje	2.840	1.479
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7.496	5.868
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	1.254	-
Impuestos, contribuciones y otros	3.663	2.212
Dep. Propiedades, planta y equipo	17.791	17.564
Gasto deterioro Instrumentos financieros	138	233
Otros gastos	<u>21.045</u>	<u>2.882</u>
Total	<u>212.379</u>	<u>207.171</u>

15.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La Compañía no procede a determinar el 15% de participación a trabajadores ya que presenta pérdida en el ejercicio, y la determinación del impuesto a renta, lo establece según la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC20-000032, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Noviembre del 2020, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2019.

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2019 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en la nota No 3 y 10.

Al 31 de diciembre de 2019, La Compañía presenta las siguientes transacciones:

	Sueldos y Beneficios sociales	Ventas	Compras	Préstamo s recibidos	Pagos de préstamos	Núm. transacc.
Socios	47.043	104	15.763	10.571	30.571	69
Compañías relacionadas		331	23.801			17
Personas nat. relacionadas		47	7.402			11
Total	<u>47.043</u>	<u>482</u>	<u>46.966</u>	<u>10.571</u>	<u>30.571</u>	<u>97</u>

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

17.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merecen ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2019.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación, por parte de la Administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 11 de Mayo del 2020 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
