

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados.....	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	9

Abreviaturas usadas:

US\$	=	Dólares estadounidense
NIIF	=	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	=	TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Socios de
TENERIA DIAZ COMPAÑÍA LIMITADA.

1. Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **TENERIA DIAZ COMPAÑÍA LIMITADA**, al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2018 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 05 de Abril de 2018, presenta una opinión sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TENERIA DIAZ COMPAÑÍA LIMITADA**, al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Bases para la opinión

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 a adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de **TENERIA DIAZ COMPAÑÍA LIMITADA**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **TENERIA DIAZ COMPAÑÍA LIMITADA**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **TENERIA DIAZ COMPAÑÍA LIMITADA**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIIF siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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 NIIF, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escépticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación 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 desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la clusión 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 la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de **TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

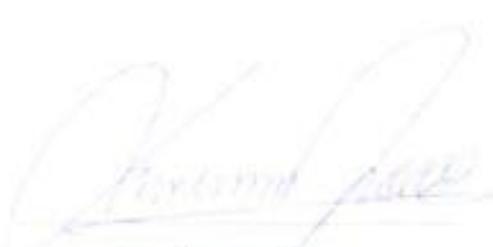
AUDITASSISTANCE CIA. LTDA. C.I.A. LTDA.

Auditores Independientes

R.N.A.E. 1033

Ambato, Ecuador

16 de Marzo de 2020



Sra. Nicanor Ato
Representante Legal



Ing. Belén Carrasco
Contador Público Autorizado CPA

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>Notas</u>	2019	2018
ACTIVOS			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 31.391	39.880
Cuentas por cobrar	7	555.942	581.523
Inventarios	8	648.613	639.506
Total activos circulantes		1.235.945	1.260.909
Activos no circulantes			
Propiedad, inmuebles, vehículos, y equipo	9	319.131	345.412
Otros activos		6.628	6.628
Total activos no circulantes		325.759	352.040
Total Activos		US\$ 1.561.704	1.612.949
PASIVOS			
Pasivos circulantes			
Obligaciones financieras	10	61.960	112.371
Cuentas por pagar	11	229.364	232.291
Pasivos acumulados	14	5.145	12.877
Total pasivos corrientes		296.468	357.539
Pasivos largo plazo			
Pasivos acumulados largo plazo	15	146.542	153.374
Obligaciones largo plazo	16	479.651	466.799
Total pasivos largo plazo		626.193	620.173
Total Pasivos		922.661	977.711
PATRIMONIO			
Capital Social	17	400.000	400.000
Reserva legal	17	14.113	14.113
Utilidades acumuladas	17	221.478	197.312
Pérdidas Acumuladas	17	(353)	(353)
Resultado del ejercicio		3.805	24.165
Total Patrimonio		US\$ 639.043	635.238
Total Pasivo y Patrimonio		US\$ 1.561.704	1.612.949

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

TENERIA DIAZ COMPAÑÍA LIMITADA
Estados de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<i>Notas</i>	2019	2018
Ingresos operativos			
Ventas netas	US\$	917,349	1,061,841
Costos y gastos de operación			
Costos de venta		705,398	782,143
Utilidad bruta		211,951	279,697
Gastos administrativos	18	(120,999)	(142,341)
Gastos de ventas	19	(69,650)	(102,800)
Gastos financieros		(12,704)	(11,651)
Utilidad en operación		8,598	22,905
Otros ingresos / (gastos)			
Otros gastos		(8,075)	(13,108)
Otros ingresos		7,897	33,250
Total otros ingresos / (gastos), neto		(178)	20,142
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		8,419	43,047
Participación trabajadores	14	1,263	6,457
Impuesto a la renta	13	3,351	18,822
Activos por impuestos diferidos		-	6,398
Resultado integral del ejercicio	US\$	<u>3,805</u>	<u>24,165</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Resultados acumulados				Total	
	Capital	Reserva legal	Utilidades	Perdidas	Resultado del ejercicio	Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400,000	14,113	197,312	(353)	24,165	635,238
Traspaso resultados acumulados	-	-	24,165	-	(24,165)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	3,805	3,805
Saldo al 31 de diciembre de 2019	400,000	14,113	221,478	(353)	3,805	639,043

Los estados de cambios en el patrimonio integran el los estados financieros.

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA

Estado de Flujo de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

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

	<u>Año terminado al 31 de 2019</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	US\$ 950.828
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(921.398)
Efectivo provisto por actividades de operación	29.430
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Adiciones a propiedad, mobiliario y equipo	(361)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(361)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Efectivo (pagado) por obligaciones financieras	(37.558)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(37.558)
 Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	 (8.489)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	39.880
Efectivo y equivalentes al final del año	31.390
 Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación	
 Resultado del ejercicio	 3.805
 Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo provisto en actividades de operación.	
Depreciaciones	26.642
Impuestos a la renta	3.351
Participación trabajadores	1.263
Reversiones jubilación patronal y desahucio	(6.833)
 Cambios netos en activos y pasivos de operación	
Cuentas por cobrar	25.582
Inventario	(9.107)
Proveedores	(6.278)
Beneficios empleados	(8.995)
 Efectivo neto provisto en actividades de operación	US\$ 29.430

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CONTENIDO

<i>Nota 1 – Entidad que reporta.....</i>	9
<i>Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros.....</i>	9
<i>Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables.....</i>	10
<i>Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos.....</i>	15
<i>Nota 5 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos.....</i>	15
<i>Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo.....</i>	16
<i>Nota 7 – Cuentas por cobrar.....</i>	16
<i>Nota 8 – Inventarios.....</i>	16
<i>Nota 9 – Propiedad, inmuebles, vehículos, maquinaria y equipo.....</i>	17
<i>Nota 10 – Obligaciones financieras.....</i>	18
<i>Nota 11 – Cuentas por pagar.....</i>	18
<i>Nota 12 - Compañías relacionadas y socios.....</i>	19
<i>Nota 13 – Impuesto a la renta corriente y diferido.....</i>	19
<i>Nota 14 – Pasivos acumulados.....</i>	21
<i>Nota 15 – Pasivos acumulados largo plazo.....</i>	21
<i>Nota 16 – Obligaciones largo plazo.....</i>	22
<i>Nota 17 – Patrimonio de la Compañía.....</i>	22
<i>Nota 18 – Gastos administración.....</i>	23
<i>Nota 19 – Gastos de rentas.....</i>	23
<i>Nota 20 – Principales contratos y acuerdos.....</i>	24
<i>Nota 21 – Administración de riesgos financieros.....</i>	24
<i>Nota 22 – Eventos subsiguientes.....</i>	25

TENERIA DIAZ COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 – Entidad que reporta

Es una compañía constituida en la ciudad de Ambato en la provincia de Tungurahua, República del Ecuador; protocolizada el 29 de noviembre del 2011 e inscrita bajo el número 948 en el Registro Mercantil con un plazo de duración de 50 años a partir de esa fecha. Su domicilio principal la Av. Rodrigo Pachano S/N Serraniegas.

Las principales actividades de la compañía se relacionan principalmente con la producción y venta de pieles finas, cueros, pieles sin curtir, incluyendo sus derivados y alquiler de maquinaria.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

2.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual generalmente corresponde al valor razonable a la fecha de la transacción. La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable,

TENERIA DIAZ COMPAÑÍA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes Al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) *Cuentas por cobrar*

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "cuentas por cobrar comerciales".

b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior –

- i. **Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes pendientes de cobro a clientes de la Compañía por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

3.4 Vehículos, maquinaria y equipo

Los vehículos, mobiliario y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplen los requisitos para su reconocimiento.

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los vehículos, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útil y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Rubro	Años
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de vehículos, muebles y equipos de oficina se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de vehículos, muebles y equipos de oficina excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.5 Deterioro de activos

3.5.1 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.6 Cuentas comerciales por pagar (proveedores)

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vence en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

3.7 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.

3.8 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

3.9 Beneficio a los empleados

3.9.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios a empleados" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.9.2 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

3.10 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.11 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.11.1 Ingresos por servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en períodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

3.11.2 Reconocimiento de gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Vida útil vehículos, mobiliario y equipos

La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

Nota 5 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos

1) Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	31,391	-	39,880	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	555,942	-	581,523	-
Inventario	648,613	-	639,516	-
Total activos financieros	1,235,945	-	1,260,909	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Obligaciones financieras	61,960	479,651	112,371	466,799
Cuentas por pagar	229,364	-	232,291	-
Pasivos acumulados	5,145	146,542	12,877	153,374
Total pasivos financieros	296,468	626,193	357,539	620,173
Neto	939,477	626,193	903,371	620,173

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	US\$ 137	20
Bancos locales (1)	31.254	39.860
Total	US\$ 31.391	39.880

(1) Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses.

Nota 7 – Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Clientes	US\$ 535.304	578.474
Anticipo proveedores	2.553	1.631
Otras cuenta por cobrar	6.951	1.419
Servicio de Rentas Internas		
Crédito tributario LR.	11.134	-
Total	US\$ 555.942	581.523

Nota 8 – Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Inventario de Materia Prima	US\$ 61.409	65.906
Inventario de producción en proceso	335.945	294.711
Inventario de producto terminado	231.525	254.948
Inventario de repuestos	19.734	23.941
Total	US\$ 648.613	639.506

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Propiedad, inmuebles, vehículos, maquinaria y equipo

Durante los años 2019 y 2018, el saldo de propiedad, inmuebles, vehículos, maquinaria y equipo fue el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
No depreciables			
Terrenos	US\$	146.068	146.068
Planchas en Construcción		16.387	16.271
Depreciables			
Maquinaria y equipo		555.160	555.160
Vehículos		172.034	172.034
Edificios y Construcciones		70.130	70.130
Equipo de computación		28.963	28.717
Muebles y enseres		2.985	2.985
Depreciación Acumulada		(672.595)	(645.952)
Total	US\$	319.131	345.412

TINERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, inmuebles, vehículos, maquinaria y equipo:

	Terrenos	Planchas en Construcción	Maquinaria y equipo	Vehículos	Edificios	Equipo de computación	Muebles y enseres	Total
<u>Costo o valor razonable</u>								
Al 31 de diciembre de 2018	146,068	16,271	555,160	172,034	70,130	28,717	2,985	991,364
Adiciones	-	115	-	-	-	246	-	361
Al 31 de diciembre de 2019	146,068	16,387	555,160	172,034	70,130	28,963	2,985	991,726
<u>Depreciación</u>								
Al 31 de diciembre de 2018	-	-	(458,910)	(118,388)	(40,845)	(26,251)	(1,558)	(645,952)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	-	(8,824)	(15,917)	(408)	(1,380)	(114)	(26,642)
Al 31 de diciembre de 2019	-	-	(467,734)	(134,305)	(41,253)	(27,631)	(1,672)	(672,595)
Neto:	146,068	16,387	87,426	37,728	28,877	1,332	1,313	319,131

TENERIA DIAZ COMPAÑÍA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Préstamo	US\$	
Banco de Guayaquil	15,381	94,873
Banco Internacional	25,919	8,269
Tarjeta América Express	20,660	9,229
Total	US\$ 61,960	112,371

Nota 11 – Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	US\$	
Servicio de Rentas Internas	203,263	192,262
IVA por pagar	3,274	8,368
Retenciones de IVA	1,211	149
Retenciones IR	572	337
IVA cobrado	9,820	12,752
Impuesto a la renta	-	42
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aportes	3,415	3,717
Prestamos	1,492	1,304
Sueldos por pagar	3,927	5,831
Anticipo Clientes	-	5,481
Otras cuentas por pagar	2,390	2,048
Total	US\$ 229,364	232,291

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 - Compañías relacionadas y socios

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

a) Socios

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Nombre de socios	Número de Participaciones	Participación %
Díaz Almeida Patricio Giovanni	398.000	99,50%
Díaz Armendáriz Roberto Patricio	2.000	1%
	400.000	100%

b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas no son de importancia relativa para ser revelados.

Cuenta por pagar	Nota	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2019
Patricio Díaz	16	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	479.651
					479.651

c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Nota 13 - Impuesto a la renta corriente y diferido

a) Un resumen del Impuesto a la Renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	US\$ 3.351	18.822
Impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta	US\$ 3.351	18.822

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

b) *Impuesto a la Renta corriente*

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Utilidades antes de impuesto a la renta	US\$	8.419	43.047
Participación trabajadores		(1.263)	(6.457)
Gastos no deducibles		8.075	13.108
Deducciones adicionales		-	25.592
Utilidad gravable	US\$	15.232	75.290
Tasa legal de impuesto		22%	25%
Impuesto a la renta causado	US\$	3.351	18.822
Anticipo Impuesto a la renta		5.738	12.316

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% (22% año 2017), sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sujetas a capitalización.

c) *Impuesto a la Renta diferido*

Las transacciones de la compañía no generan impuestos diferidos.

d) *Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.*

Con fecha 22 de agosto de 2018 Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

Reformas Tributarias

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no implica cuando el beneficio efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador, o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficios efectivos- solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Se elimina la figura del anticipo de impuestos a la renta como impuesto minio y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria, o cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

Nota 14 – Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Decimo tercero	US\$ 1.330	1.429
Décimo cuarto	919	989
Vacaciones	-	2.320
Fondos de reserva	1.632	1.683
Participación trabajadores	1.263	6.457
	US\$ 5.145	12.877

Nota 15 – Pasivos acumulados largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Jubilación patronal	US\$ 110.571	114.599
Desahucio	35.970	38.775
	US\$ 146.542	153.374

TENERIA DIAZ COMPAÑIA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Jubilación Patronal

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

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

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Nota 16 – Obligaciones largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Ing. Patricio Díaz (<i>Nota 12 I.it. b)</i>	US\$ 479.651	466.799
	US\$ 479.651	466.799

Nota 17 – Patrimonio de la Compañía

Capital Asignado - El capital social de la Compañía se encuentra constituido por 400,000.00 acciones de un valor de US\$1 cada una.

Reserva Legal.- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

TENERIA DIAZ COMPAÑÍA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Resultados Acumulados: Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF.

Nota 18 – Gastos administración

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Gasto del personal	US\$ 53.927	49.432
Honorarios	26.445	19.626
Depreciación	12.948	15.343
Impuestos y contribuciones	11.994	16.010
Mantenimiento y Reparación	10.228	6.282
Servicios básicos	2.993	3.513
Seguros	1.557	1.375
Gastos de gestión	407	273
Transporte y viajes	267	1.293
Combustibles	234	473
Otros gastos	-	28.721
Total	US\$ 120.999	142.341

Nota 19 – Gastos de ventas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos de personal	US\$ 48.281	74.909
Arriendo	6.000	6.500
Mantenimiento y reparaciones	5.680	3.525
Gastos de viaje	4.234	3.741
Gastos de gestión	1.538	1.080
Seguros	1.324	885
Servicios básicos	1.322	1.713
Transporte	791	593
Otros gastos	456	-
Notarios de la propiedad o mercantiles	23	160
Honorarios	-	9.640
Publicidad	-	54
Total	US\$ 69.650	102.800

TENERIA DIAZ COMPAÑÍA LIMITADA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Principales contratos y acuerdos

La Compañía no mantiene contratos a largo plazo o contratos importantes a revelar.

Nota 21 – Administración de riesgos financieros

• Competencia

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

• Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuanto al apalancamiento obtenido, es importante anotar que la Compañía no tiene dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas.

• Riesgo de mercado

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en los servicios.

• Riesgo de liquidez

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

• Riesgo de gestión de capital

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas.

• Riesgo de crédito

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las aéreas que conforma el negocio, la cartera no posee una antigüedad más de 60 días.

• Valor razonable

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros, los supuestos utilizados por la Gerencia de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

TENERIA DIAZ COMPAÑÍA LIMITADA,
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo; por lo tanto, se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo, el valor por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

Nota 22 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Atentamente



Ing. Mónica Quinatoa

CONTADORA