MAXILIFT S A

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **MAXILIFT S A**

Quito, 20 de julio de 2020

Opinión con salvedad

1. He auditado los estados financieros de **MAXILIFT S A** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, excepto por lo mencionado en el párrafo 5, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MAXILIFT S A** al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYME.

Fundamentos de la opinión con salvedad

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

4. Consideré que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

5. No se ha realizado la apropiación de la reserva legal del año 2017, 2018 por USD 16.638

Párrafo de énfasis

6. La economía mundial se ha visto afectada con el brote de COVID-19 que ha tenido una propagación muy fuerte en los primeros meses del 2020 que han hecho que varios países alrededor del mundo ingresen en cuarentena, llegando a suspender actividades casi en su totalidad, con restricciones de movilidad de personas y vuelos. Estas medidas se encuentran afectando a diferentes sectores de la economía como turismo, transporte, comercio, demanda de bienes y servicios. A lo anterior deberá tomarse en cuenta la caída del precio de petróleo que no permitirá cumplir el presupuesto del Gobierno para el 2020. La pandemia dejará impactos negativos en la economía del Ecuador cuya cuantificación al momento es de gran incertidumbre. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

7. Soy independiente de **MAXILIFT S A** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mi responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

8. La Administración de **MAXILIFT S A** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

10. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

11. Los objetivos de mi auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

12. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallamos las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con la NIA).

13. Le comunico a los responsables de la Administración de **MAXILIFT S A,** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Kattya Moncayo Donoso
RNAE Nº 363

MAXILIFT S A

BALANCE DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
expresado en dólares estadounidenses

Activo	Notas	**2019**	2018
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalentes	3	**59.532**	27.282
Cuentas por Cobrar relacionadas	4	**271.541**	308.727
Inventarios	5	**34.677**	65.829
Pagos anticipados	7	**81.098**	0
Impuestos anticipados	6	**11.302**	20.259
Inversiones	8	**49.983**	0
Otros activos	9	**10.522**	10.573
		518.655	432.670
Activos no corrientes:			
Propiedad planta y equipo	10	**324.871**	214.399
Impuestos Diferidos	11	**7.393**	1.263
TOTAL ACTIVOS		**332.264**	215.662
TOTAL ACTIVO		**850.919**	648.332
Pasivo y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar	12	**315.553**	181.626
Obligaciones Financieras	13	**71.100**	51.134
Obligaciones Tributarias	14-15	**6.972**	5.208
Obligaciones Sociales	16	**51.436**	54.004
Otros pasivos	17	**42.029**	42.493
Anticipo clientes	18	**7.981**	7.981
		495.071	342.446
Pasivo no corriente:			
Obligaciones Sociales L/P	19	**9.838**	7.598
TOTAL PASIVOS		**504.909**	350.044
Patrimonio de los accionistas			
Patrimonio Neto (véase estado adjunto)	20	**346.010**	298.288
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**850.919**	648.332

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

	Notas	**2019**	2018
Ingresos:			
Ventas	20	**1.805.960**	1.264.513
Otros ingresos varios	20	**21.776**	5.353
		1.827.736	1.269.866
Costos y gastos			
Costo de Ventas	21	**1.635.601**	1.009.595
Gastos Operacionales	21	**96.451**	69.242
Gastos Financieros	21	**11.404**	6.220
		1.743.456	1.085.057
Utilidad del Ejercicio		**84.280**	184.809
15% Participación Trabajadores	16	**12.642**	27.721
22% Impuesto a la Renta	14	**25.164**	34.628
Resultado Integral del ejercicio		**46.474**	122.460

Las notas explicativas anexas de 1 a 23 son parte integrante de estos estados financieros

CONTADOR

MAXILIFT S A

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidad Acumulada	ORI - efectos actuariales	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	68.000	864	115.840	-1.676	183.028
Incremento de capital	31.800		-39.000		-7.200
Resultado integral 2018			122.460		122.460
Saldos al 31 de diciembre de 2018	99.800	864	199.300	-1.676	298.288
Incremento de capital	**80.000**		**-80.000**		**0**
Resultado integral 2019			**46.474**	**1.248**	**47.722**
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**179.800**	**864**	**165.774**	**-428**	**346.010**

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 COMPARATIVO

(expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	**1.864.922**	1.220.800
Efectivo pagado a proveedores, y otros	**-1.291.909**	-875.030
Efectivo pagado a empleados	**-340.660**	-243.564
Intereses pagados	**-11.404**	-11.034
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	**220.949**	91.172
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
(Adquisición) activos fijos	**-150.784**	-49.070
Inversiones realizadas	**-49.983**	0
Otros pagos	**-6.132**	-1.263
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	**-206.899**	-50.333
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Pago de préstamos	**19.966**	-15.911
Otras entradas	**-1.766**	151
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	**18.200**	-15.760
Incremento neto del efectivo	**32.250**	25.079
Efectivo al inicio del periodo	**27.282**	2.203
Efectivo al final del período	**59.532**	27.282

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

MAXILLIFT S A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Continuación)
(expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta	**84.280**	184.809
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	**40.312**	34.514
Provisión deterioro inventarios	**23.311**	0
Provisión jubilación patronal y desahucio	**5.254**	4.114
Impto renta y participación trabajadores	**0**	0
	68.877	38.628
Operaciones del período:		
Disminución cuentas y documentos por cobrar	**37.186**	-55.784
Disminución (Aumento) Inventarios	**7.841**	-4.697
(Aumento) otras cuentas por cobrar	**-72.141**	-69.250
Disminución (Aumento) otros activos corrientes	**51**	-32.581
Aumento Cuentas y documentos por pagar	**133.927**	26.979
(disminución) Pasivos sociales	**-15.210**	-6.610
(Disminución) Aumento Obligaciones tributarias	**-23.398**	1.697
(Disminución) otros pasivos	**-464**	0
Aumento Anticipo clientes	**0**	7.981
Flujo neto originado por actividades de operación	**67.792**	-132.265
Efectivo provisto por flujo de operaciones	**220.949**	91.172

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

MAXILIFT S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

NOTA 1.- OPERACIONES

MAXILIFT, es una compañía constituida el 17 de octubre de 2011,e inscrito en el Registro Mercantil el 31 de octubre de 2011, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objeto social es dedicarse a la importación, exportación y comercialización de toda clase de bienes, servicios y productos industriales, mecánicos y ferreteros.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

Diciembre 31	Índice de inflación anual
2019	-0,07%
2018	0,27%
2017	-0,20%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad exclusiva de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía MAXILIFT S A, prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

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

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. MAXILIFT S A, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.

- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".

- Estado de Flujos de Efectivo.- Se presenta el método Directo e Indirecto, los cuales informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por MAXILIFT S A, una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del rembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán

valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y en base a la antigüedad de las mismas.

Para el año 2019 y 2018 se estimó la provisión en relación de la cartera vencida por más de 30 días.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2019 y 2018 se calcula al 25% y 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y se reduce 10% en valores a reinvertir.

La provisión para impuesto a la renta 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.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

f. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo, y propiedades de inversión son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y revalúos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

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

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil, siempre que los bienes se encuentren utilizados.

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

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Campers	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%

g. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son

registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

h. Obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

i. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

j. Pasivos sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer 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.

k. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación, de acuerdo con el tratamiento de la Sección 28.

l. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

m. Ingresos

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro, en base a la sección 23.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

n. Costos y 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 que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

o. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden la cuenta bancaria en un banco local.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2019	2018
Caja	**0**	63
Bancos	**59.532**	27.219
	59.532	27.282

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2019	2018
Cuentas por cobrar loc. No relacionados	**289.041**	216.917
Cuentas por cobrar relacionados	**0**	115.104
Prestamos empleados	**680**	4.860
Provisión cuentas incobrables	**-18.180**	-28.154
	271.541	308.727

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta la composición de inventarios:

	2019	2018
Inventario de Ferreteria	**54.005**	55.511
Inventario de Campers para venta	**3.375**	10.318
Campers o proyectos en construcción	**608**	0
Deterioro de Inventarios	**-23.311**	0
	34.677	65.829

NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2019	2018
Iva en Compras	**0**	20.259
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	**3.341**	0
Crédito tributario a favor de la empresa RT	**7.961**	0
	11.302	20.259

NOTA 7. – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de Pagos anticipados, es la siguiente:

	2019	2018
Anticipo importaciones	**71.000**	0
Anticipos a proveedores	**7.107**	0
Valores a rendir	**2.991**	0
	81.098	0

NOTA 8. – INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta la composición de inversiones:

	2019	2018
Inversiones Banco Internacional	**49.983**	0
	49.983	0

NOTA 9. – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta la composición de otros activos:

Garantias	**6.200**	6.251
ECOANDINA por cobrar	**4.093**	4.093
GRUPO ATLAS por cobrar	**229**	229
	10.522	10.573

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Baja	Saldo 31/12/2019
Costo:				
Maquinaria y equipos	85.935	150.784	0	**236.719**
Campers	94.323	0	0	**94.323**
Equipo de computación	650	0	0	**650**
Vehículos y Equipo Caminero	134.831	0	0	**134.831**
	315.739	150.784	0	**466.523**
Depreciación Acumulada:				
Dep. Acum. Maquinaria y equipos	-7.872	-14.943	0	**-22.815**
Dep. Acum. Equipo de Computación	-650	0	0	**-650**
Dep. Acum. Vehículos	-47.481	-15.936	0	**-63.417**
Dep. Acum. Campers	-45.337	-9.433	0	**-54.770**
	-101.340	-40.312	0	**-141.652**
Propiedad, planta y equipo	214.399	191.096	0	**324.871**

Los bienes de propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición. El importe en libros de los bienes se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada

.

NOTA 11. – IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de impuestos diferidos:

	2019	2018
Impuestos Diferidos	**7.393**	1.263
	7.393	1.263

NOTA 12. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2019	2018
Proveedores Locales	**315.553**	181.626
	315.553	181.626

NOTA 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La siguiente es la composición de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Prestamo OP60000609212 Banco del Austro	**25.445**	0
Tarjetas de crédito	**20.174**	6.604
Prestamo OP053300892 Banco Internacional	**17.210**	0
Prestamo OP60000547675 Banco del Austro	**3.175**	0
Sobregiro Bancario	**5.096**	0
Prestamo OP3584447E Banco del Austro	**0**	39.318
Prestamo OP053300764 Banco Internacional	**0**	5.212
	71.100	51.134

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Provisión impuesto contribución única	3.332	0
Predomina la mano de obra	842	606
Retención del 30%	592	113
Transferencia de bienes de muebles de naturaleza corporal	547	184
Otras retenciones aplicables al 2% (344)	518	88
Retención del 70%	513	105
Transporte privado de pasajeros	340	129
Retención del 100%	161	221
Honorarios profesionales	50	156
Arriendo bienes inmuebles	46	203
Pagos a Notarios y Resgistradores de la Propiedad	31	48
Impuesto a la renta por pagar	0	3.356
	6.972	5.208

NOTA 15.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de

2019 y 2018, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2019
Utlidad del Ejercicio	**84.279**
15% Participación Trabajadores (Véase nota 12)	**12.642**
Base antes de impuesto a la renta	**71.637**
Gastos no deducibles:	**39.287**
Diferencias temporarias:	
Generación diferencias temporarias (Véase nota 15)	**6.130**
Base imponible	**117.054**
Reinversión de utilidades	**41.000**
Impuesto a la Renta reinversión	**6.150**
Impuesto a la Renta	**19.014**
Total impuesto a la renta (véase nota 14)	**25.164**
Menos retención en la fuente (Véase nota 6)	**33.124**
(Credito tributario)	**-7.960**

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta	**2019**		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	**71.637**	**25%**	**17.909**
Mas gastos no deducibles: (rti)	**39.287**	**14%**	**9.822**
Generación diferencias temporarias	**6.130**	**2%**	**1.533**
Reinversión utilidades por 41,000		**-6%**	**-4.100**
Base imponible	**117.054**	**35%**	**25.164**
Impuesto renta	**71.637**	**35%**	**25.164**

NOTA 16.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de las obligaciones sociales sociales al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Sueldos Por Pagar	28.034	18.915
15% Participacion Trabajadores	12.642	27.721
Iess Por Pagar	5.326	3.672
Decimo Cuarto Por Pagar	2.716	1.668
Decimo Tercer Por Pagar	1.977	951
Prestamo Quirografario Por Pagar	496	0
Fondo De Reserva Por Pagar	246	0
Finiquitos por pagar	0	1.076
	51.436	54.004

NOTA 17. – OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de otros pasivos:

	2019	2018
Chavez Vallejo Nelson por pagar	36.683	36.683
Ecoandina por pagar	1.160	1.160
Otras cuentas por pagar	4.186	4.650
	42.029	42.493

NOTA 18. – ANTICIPO CLIENTES

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Anticipos de Clientes	**7.981**	7.981
	7.981	7.981

NOTA 19.- OBLIGACIONES SOCIALES LARGO PLAZO

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Desahucio	**6.077**	5.053
Jubilación Patronal	**3.761**	2.545
	9.838	7.598

A continuación se presenta el movimiento de la cuenta Desahucio durante el año 2019:

	2019	2018
Saldo inicial	**5.053**	5.053
Costo laboral por servicios actuariales	**3.534**	0
Costo financiero	**302**	0
Pagos de desahucio	**-1.766**	0
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	**-1.046**	0
Saldo final	**6.077**	5.053

A continuación se presenta el movimiento de la cuenta Jubilación Patronal durante el año 2019:

	2019	2018
Saldo inicial	**2.545**	2.545
Costo laboral por servicios actuariales	**1.232**	0
Costo financiero	**186**	0
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	**-202**	0
Saldo final	**3.761**	2.545

NOTA 20.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es conformado de la siguiente manera:

	2019	2018
Capital	**179.800**	99.800
Reserva Legal	**864**	864
Efectos Actuariales	**-428**	-1.676
Utilidades acumuladas ejercicio anteriores	**119.301**	76.840
Utilidades del Ejercicio	**46.474**	122.460
	346.010	298.288

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene una Reserva Legal de USD 864 generada hasta el año 2016.

NOTA 21.-INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Ventas	**1.805.960**	1.264.513
Otros ingresos	**21.776**	5.353
Total	**1.827.736**	1.269.866

NOTA 22.-COSTOS Y GASTOS

A continuación se presenta los principales rubros de costos y gastos a diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
Costo de Ventas	**1.635.601**	1.009.595
Gastos Administrativos	**96.451**	69.242
Gastos Financieros	**11.404**	6.220
	1.743.456	1.085.057

NOTA 23. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 20 de julio de 2020, la Compañía no ha sido notificada por auditorias tributarias de los períodos económicos de 2013 al 2019, sujetos a fiscalización.

NOTA 24. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 20 de julio de 2020, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 25. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 20 de julio de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Con fecha 11 de marzo de 2020, posterior al periodo sobre el que se informa, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Posteriormente, el 17 de marzo de 2020 el Gobierno nacional declaró "Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena", como consecuencia de la propagación del COVID 19, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. A la fecha de emisión de este informe, se conoce que se iniciará un proceso paulatino de reactivación, sin embargo, el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad, se desconocen.

Al ser estas disposiciones eventos posteriores al período sobre el que se informa, son considerados como hechos posteriores, que no requieren de ajuste y no generan impacto sobre el reconocimiento y medición de los activos y pasivos a la fecha de preparación de los estados financieros. Así mismo, tampoco se pueden estimar razonablemente los efectos que estos hechos pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad a futuro"

ANEXO N° 1

Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

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

Como parte de mi auditoría de conformidad con las NIA, aplique mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

a. Identifique y evalué los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.

b. Obtuve un 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 eficiencia del control interno de la Compañía.

c. Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.

d. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría (julio 20 de 2020). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

e. Evalué la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.