

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios

Corporación López Villagómez Cía. Ltda.

Santo Domingo, 20 de julio del 2020

Opinión calificada

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de Corporación López Villagómez Cía. Ltda. (en adelante "La Compañía"), 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 un resumen de las políticas contables significativas y las notas explicativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos, si los hubiera, del asunto descrito en el párrafo 2 siguiente los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Corporación López Villagómez Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

Bases para calificar la opinión

2. Los procedimientos de control interno contable y administrativo implementados por la Compañía o la ausencia de los mismos no permiten asegurar la integridad y exactitud de las cifras incluidas en los estados financieros. La principal deficiencia material se incluye a continuación:

Terrenos

- Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no dispone de las escrituras de los terrenos, el saldo en libros no justificado al 31 de diciembre del 2019 asciende a USD 122,052, lo cual me imposibilitó conocer la existencia de los bienes con los saldos de situación financiera y por lo tanto, incumple la determinación de razonabilidad del referido saldo.

Ing. Jenny Beltrán - Auditora Externa, Quito - San José de Morán Calle Camelias y Amapolas E3-141
Quito - Ecuador
Telef: (02) 2030-293/0987441803; jenny.beltrancastillo@outlook.com

Inventarios

- Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía presenta diferencias entre sus inventarios físicos versus el saldo de inventarios contable, la diferencia asciende a USD 418,063, por lo tanto, no me fue posible satisfacerme en cuanto a las cantidades existentes al cierre del ejercicio mediante la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría. Por lo que me limito dar una opinión sobre la razonabilidad de la cifra de Inventarios al 31 de diciembre de 2019 por US\$388,361.
Así también no he podido verificar el valor del Costo de Ventas que se presenta en el estado de resultados integrales por US\$5,691,667 al cierre del ejercicio.

3. Debido a la importancia de los asuntos descritos en los párrafos de bases para calificar la opinión, no me fue factible obtener suficiente evidencia apropiada de auditoría para proporcionar una base para una opinión de auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mis 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”**.

Independencia

4. Soy independiente de Corporación López Villagómez Cía. Ltda. 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 mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría

5. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual del gerente que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el informe anual del gerente esté disponible después de la fecha de mi informe de auditoría. Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el informe anual del gerente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual del gerente, concluyere que existen inconsistencias materiales de esta información, debo reportar este hecho a los Socios y a la Administración de la Compañía.

Corporación López Villagómez Cía. Ltda.
Santo Domingo, 20 de julio del 2020

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

6. La Administración de Corporación López Villagómez Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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.

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

7. Los objetivos de la auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de la auditoría:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi 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 elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

Corporación López Villagómez Cía. Ltda.
Santo Domingo, 20 de julio del 2020

- Obtuve 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 entidad.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- 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 concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión calificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría.
- Evalué la correspondiente presentación global, 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 su presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.



Ing. Jenny Beltrán
Auditora

No. de Calificación: SCVS-RNAE-957

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	103,209	107,685
Cuentas por cobrar comerciales	7	839,718	730,226
Cuentas por cobrar relacionadas	13	11,740	-
Impuestos por recuperar	14	37,995	37,467
Inventarios	8	388,361	424,978
Anticipos varios	10	20,796	-
Total activos corrientes		1,401,819	1,300,356
Activos no corrientes			
Activo por impuesto a la renta diferido	14	4,701	-
Activos fijos	9	419,104	349,226
Anticipos varios	10	769,567	752,780
Total activos no corrientes		1,193,372	1,102,006
Total Activos		2,595,191	2,402,362

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Bladimir López
Gerente General


Ing. Geovanny Jaramillo
Contador

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	11	1,653,072	1,717,033
Prestamos por pagar a relacionadas	13	5,365	-
Impuestos por pagar	14	152,227	114,649
Beneficios sociales	15	51,340	44,378
Obligaciones con instituciones financieras	12	299,138	139,963
Total pasivos corrientes		2,161,142	2,016,023
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	12	179,434	156,159
Beneficios empleados	16	19,692	-
Total pasivos no corrientes		199,126	156,159
Total pasivo		2,360,268	2,172,182
Patrimonio			
Capital pagado	17	13,000	13,000
Reserva legal	18	7,425	7,425
Resultados acumulados	18	214,498	209,755
Total patrimonio		234,923	230,180
Total pasivos y patrimonio		2,595,191	2,402,362

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Bladimir López
 Gerente General

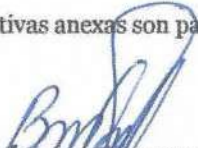

 Ing. Geovanny Jaramillo
 Contador

CORORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por actividades ordinarias	19	6,700,726	5,597,923
Costo de ventas	20	<u>(5,691,667)</u>	<u>(4,734,483)</u>
Utilidad Bruta		1,009,059	863,440
Gastos de administración y venta	20	<u>(907,985)</u>	<u>(698,153)</u>
Utilidad operacional		101,074	165,287
Gastos financieros, neto		<u>(50,534)</u>	<u>(46,251)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		<u>50,540</u>	<u>119,036</u>
Impuesto a la Renta Corriente	14	<u>(49,610)</u>	<u>(38,586)</u>
Ingreso por impuesto renta diferido	14	<u>4,701</u>	<u>-</u>
Utilidad neta del año		<u><u>5,631</u></u>	<u><u>80,450</u></u>

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


Ing. Bladimir López
Gerente General


Ing. Geovanny Jaramillo
Contador

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	13,000	7,425	129,305	149,730
Utilidad neta del año	-	-	80,450	80,450
Saldos al 31 de diciembre del 2018	13,000	7,425	209,755	230,180
Reserva por cambios en supuestos actuariales	-	-	(888)	(888)
Utilidad neta del año	-	-	5,631	5,631
Saldos al 31 de diciembre del 2019	13,000	7,425	214,498	234,923

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


Ing. Bladimir López
Gerente General

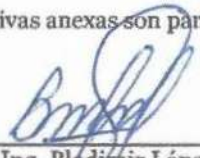

Ing. Geovanny Jaramillo
Contador

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad antes de Im puesto a la Renta	14	59,459	140,042
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Im puesto a la renta	14	49,610	38,586
Participación trabajadores	15	8,919	21,006
Provisión para jubilación patronal y desahucio	16	19,692	-
Ingreso por im puesto a la renta diferido	14	(4,701)	-
Depreciación	9	17,511	15,555
		<u>150,490</u>	<u>215,189</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(109,492)	(585,021)
Im puestos por recuperar		(528)	(30,153)
Inventarios		36,617	(180,335)
Anticipos varios		(37,583)	(752,780)
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		(63,961)	1,288,103
Im puestos por pagar		(66,749)	19,520
Beneficios sociales		(1,957)	16,496
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación		<u>(93,163)</u>	<u>(8,981)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de activos fijos	9	(41,004)	(36,598)
Adiciones de construcciones en curso	9	(46,384)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de inversión		<u>(87,388)</u>	<u>(36,598)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Efectivo recibido por obligaciones financieras	12	470,655	240,000
Efectivo pagado por obligaciones financieras	12	(288,205)	(119,918)
Préstamos recibidos de relacionadas	13	5,365	-
Préstamos entregados a relacionadas	13	(11,740)	-
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>176,075</u>	<u>120,082</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo		<u>(4,476)</u>	<u>74,503</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>107,685</u>	<u>33,182</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		<u>103,209</u>	<u>107,685</u>

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


Ing. Bladimir López
Gerente General


Ing. Geovanny Jaramillo
Contador

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida en Santo Domingo, Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 1 de diciembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre del 2011.

Su objeto social es la compra, venta, importación, distribución y fabricación, de artículos de ferretería, metales y afines.

1.2 Situación económica del Ecuador

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

1.3 Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presentó un déficit de capital de trabajo por USD\$759,323 (2018: US\$715,667) originado fundamentalmente por obligaciones financieras y cuentas por pagar a proveedores. La Administración espera liquidar los indicados rubros con los flujos de caja que se estima recibir de la venta de productos de su operación y mediante el apoyo financiero de sus accionistas.

1.3 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de La Gerencia de la Compañía con fecha 11 de julio del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard 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.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009.

En mayo de 2015 el IASB emitió Modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para la exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible (caja), depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se muestran como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. 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.

(a) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras y se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

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

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 y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por los clientes por la venta de productos de ferretería. Se espera cobrar en un año o menos si clasifica como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de los mismos es hasta 90 días.

(b) *Otros pasivos financieros*

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

- (i) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos de hasta 90 días.
- (ii) Obligaciones financieras: Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos, o una parte de los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.5.4 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.

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la compra o importación.

Al 31 de diciembre de 2019, no se han reconocido pérdidas por deterioro de inventarios, debido a que la administración ha determinado que no existen cifras determinadas como deterioro.

2.7 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Anticipos a proveedores

Se registran al valor nominal del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses ya que se recuperan en el corto plazo, los que superan los noventa días aplica el interés financiero correspondiente.

2.9 Activos fijo

Se muestra al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación del resto de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada para cada tipo de bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando sus valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipos de Computacion y Software	3
Vehiculos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de Activos Fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10 Deterioro de activos no financieros (activo fijo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos), debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.11 Impuesto a la Renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta 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 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 incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (12% o 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando 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. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha generado impuestos diferidos.

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21%.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el año que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.13 Provisiones corrientes

La Compañía reconoce provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria 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 Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Arrendamientos

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos:

La Compañía como arrendataria: los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Socios de la Compañía se deduce del 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, con base en su estatuto social.

2.16 Reserva

Legal: de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros y 30 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

a) Venta de bienes -

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

2.18 Costos y gastos

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 basados en la experiencia histórica, cambios en la industria 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 que 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:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: la estimación para cuentas incobrables es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una evaluación individual de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de sus activos fijos. (Nota 2.9)
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos se revertirán en el futuro.
- Provisiones por beneficios a empleados largo plazo: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la administración de riesgos de la Compañía trata principalmente de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además se encamina a que las actividades con riesgo financiero estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, bajo estándares y procesos controlados, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta Corporación López Villagómez Cía. Ltda., una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía es menor, debido a que no surgen endeudamientos con entidades financieras. El financiamiento corresponde a proveedores locales, que no registran intereses.

(b) Riesgos de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera (cobranzas). El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, deben cumplir con calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados.

(c) Riesgos de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía históricamente ha tenido excedentes de efectivo y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de proveedores locales.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados vigentes al cierre del año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros.

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Menos de 1 año	Más de 1 año
Al 31 de diciembre de 2019		
Cuentas por pagar		
Proveedores y otras cuentas por pagar	1.653.072	-
Obligaciones con instituciones financieras	299.138	179.434
Préstamos por pagar relacionadas	5.365	-
	<u>1.957.575</u>	<u>179.434</u>
Al 31 de diciembre de 2018		
Cuentas por pagar		
Proveedores y otras cuentas por pagar	1.717.033	-
Obligaciones con instituciones financieras	139.963	156.159
Préstamos por pagar relacionadas	-	-
	<u>1.856.996</u>	<u>156.159</u>

4.2 Administración de riesgos de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	1,653,072	1,717,033
Préstamos por pagar relacionadas	5,365	-
Obligaciones con instituciones financieras	478,572	296,122
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(103,209)	(107,685)
Deuda neta	<u>2,033,800</u>	<u>1,905,470</u>
Total Patrimonio	<u>234,923</u>	<u>230,180</u>
Capital total	<u>2,268,723</u>	<u>2,135,650</u>
Ratio de apalancamiento	90%	89%

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	103,209	-	107,685	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	839,718	-	730,226	-
Préstamos por cobrar a relacionadas	11,740	-	-	-
Total activos financieros	954,667	-	837,911	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones con instituciones financieras	299,138	179,434	139,963	156,159
Préstamos por pagar a relacionadas	5,365	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	1,653,072	-	1,717,033	-
Total pasivos financieros	1,957,575	179,434	1,856,996	156,159

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Efectivo en caja	6.731	9.408
Bancos locales (1)	96.478	98.277
	103.209	107.685

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales.

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	<u>852.254</u>	<u>737.287</u>
	852.254	737.287
(-) Provisión por deterioro (1)	<u>(12.536)</u>	<u>(7.061)</u>
	<u>839.718</u>	<u>730.226</u>

(1) El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	7.061	7.061
Incremento provisión	<u>5.475</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>12.536</u>	<u>7.061</u>

La Administración de la Compañía analiza la probabilidad de cobrabilidad de los clientes que tienen más de 360 días de vencido y ha provisionado como cuentas incobrables todos los valores que están en procesos judiciales y que son de difícil recuperación.

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de mercadería	<u>388,361</u>	<u>429,978</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS FIJOS

El movimiento y saldos de activos fijos se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	270.000	270.000
Construcciones en curso	56.668	10.284
Muebles y Enseres	21.086	7.900
Maquinaria y Equipo	4.584	-
Equipos de Computacion y Software	2.928	7.800
Vehiculos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	90.960	78.554
	<u>446.226</u>	<u>374.538</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(27.122)</u>	<u>(25.312)</u>
	<u><u>419.104</u></u>	<u><u>349.226</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 existen gravámenes y restricciones sobre los activos fijos de la Compañía.

10. ANTICIPOS VARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores (1)	20.796	-
Anticipo compra de terreno (2)	<u>769.567</u>	<u>752.780</u>
	<u><u>790.363</u></u>	<u><u>752.780</u></u>

- (1) Corresponde a anticipos que son otorgados a proveedores con base en los acuerdos firmados con la Compañía. Estos acuerdos incluyen la reducción gradual de dichos anticipos, por cada factura de avance enviada por los proveedores.
- (2) Corresponde a anticipos entregados al Sr. López Meneses Ángel por la compra de dos terreno ubicados en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas.

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreedores comerciales locales (1)	1,641,705	1,400,109
Acreedores comerciales del exterior (1)	11,367	-
Otras cuentas por pagar	-	316,924
	<u>1,653,072</u>	<u>1,717,033</u>

- (1) Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 60 días.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con instituciones financieras (1)	461.560	296.122
Tarjetas crédito por pagar	17.012	-
	<u>478.572</u>	<u>296.122</u>

- (1) Ver composición de obligaciones financieras.

<u>Institución bancaria</u>	<u>Valor total</u>	<u>Tasa anual</u>
<u>2019</u>		
Banco Bolivariano	149.265	8,83%
Banco Guayaquil S.A.	84.494	9,76%
Banco del Pichincha C.A.	92.399	9,76%
Banco del Pichincha C.A.	135.402	8,95%
Saldos al 31 de diciembre	<u>461.560</u>	

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Institución bancaria</u>	<u>Valor total</u>	<u>Tasa anual</u>
<u>2018</u>		
Banco del Pichincha C.A.	<u>296.122</u>	9,76%
Saldos al 31 de diciembre	<u><u>296.122</u></u>	
Clasificación:		
<u>Corriente</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos locales	<u>282.126</u>	<u>139.963</u>
<u>No corriente</u>		
Préstamos locales	<u>179.434</u>	<u>156.159</u>
Obligaciones con instituciones financieras	<u><u>461.560</u></u>	<u><u>296.122</u></u>

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y transacciones mantenidos durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las entidades con socios comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Saldos:

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 a continuación:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Préstamos por cobrar a relacionadas</u>				
Bladimir López	Accionista	Préstamo	<u>11.740</u>	<u>-</u>
<u>Préstamos por pagar a relacionadas</u>				
Bladimir López	Accionista	Préstamo	<u>5.365</u>	<u>-</u>

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

(b) Transacciones:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Préstamos por cobrar a relacionadas</u>				
Bladimir López	Accionista	Préstamo	<u>11.740</u>	<u>-</u>
<u>Préstamos por pagar a relacionadas</u>				
Bladimir López	Accionista	Préstamo	<u>5.365</u>	<u>-</u>

14. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar -

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo impuesto renta	15.838	8.051
Retenciones en la fuente (1)	<u>22.157</u>	<u>29.416</u>
	<u>37.995</u>	<u>37.467</u>

- (1) Corresponde a crédito tributario por concepto de retenciones en la fuente de Impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta

(b) Impuestos por pagar -

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de Iva y Renta	28.363	3.859
Iva en ventas	67.081	72.204
Impuesto a la renta por pagar años anteriores	<u>7.173</u>	<u>-</u>
	<u>102.617</u>	<u>76.063</u>

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

(c) Conciliación contable – tributaria del Impuesto a la Renta Corriente

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la Renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	59,459	140,042
Menos - Participación a trabajadores	<u>(8,919)</u>	<u>(21,006)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	50,540	119,036
Menos: Deducciones adicionales	-	(71,879)
Más: Gastos no deducibles (i)	<u>147,899</u>	<u>107,187</u>
Utilidad tributaria	198,439	154,344
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>49,610</u>	<u>38,586</u>
Anticipo mínimo impuesto a la renta	(15,838)	(8,051)
Menos: Crédito tributario años anteriores	-	(7,314)
Menos: Retenciones en la fuente del año	<u>(22,157)</u>	<u>(22,102)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>11,615</u>	<u>1,119</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2019 incluye principalmente: i) gastos por jubilación patronal y desahucio por US\$18,804 y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes, Retención y Documentos Complementarios por US\$26,512 y sueldos y demás remuneraciones por U\$102,583.

(d) Impuesto a la renta diferido

Los activos por impuestos diferidos son atribuibles a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por impuesto diferido:		
Por jubilación patronal y desahucio	<u>4.701</u>	<u>-</u>

El movimiento de las diferencias temporarias durante los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

y 2018 es el siguiente:

	Por provisiones jubilación patronal y desahucio	Total
Al 1 de enero del 2018	-	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	-	-
Al 31 de diciembre del 2018	-	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	4.701	4.701
Al 31 de diciembre del 2019	4.701	4.701

- (1) La Compañía reconoció en el año 2019 un activo por impuesto diferido correspondiente a provisiones por jubilación patronal y desahucio permitidas según el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno; el cual será utilizado en el período en que se realizarán los pagos respectivos.

(e) Situación fiscal

Los años 2017 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

(f) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no está alcanzada para la presentación del informe en el año 2019 y 2018.

(g) Otros asuntos - Reformas tributarias -

El 29 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2020, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio solo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2020.

15. BENEFICIOS SOCIALES

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores por pagar (1)	8,919	21,005
Vacaciones	16,836	-
Sueldos y otros beneficios	14,979	16,211
Aportes patronales y préstamos	10,606	7,162
	<u>51,340</u>	<u>44,378</u>

- (1) De acuerdo con lo previsto en las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

16. BENEFICIOS EMPLEADOS

A continuación se adjunta las divulgaciones para el movimiento de los saldos de provisión de jubilación patronal y desahucio:

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	12.687	-
Indemnización por desahucio	7.005	-
	<u>19.692</u>	<u>-</u>

a) El movimiento del año es el siguiente:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	-	-	-	-
Costos por servicios actuales	3.471	-	2.699	-
Costos por servicios pasados	7.991	-	3.688	-
Costos por intereses	656	-	299	-
Reversión reservas por trabajadores salidos	569	-	319	-
	<u>12.687</u>	<u>-</u>	<u>7.005</u>	<u>-</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos por servicios actuales	3.471	-	2.699	-
Costos por servicios pasados	7.991	-	3.688	-
Costos por intereses	656	-	299	-
	<u>12.118</u>	<u>-</u>	<u>6.686</u>	<u>-</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8,21%	N/A
Tasa de incremento salarial corto plazo	3,00%	N/A
Tasa de incremento salarial largo plazo	1,50%	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	N/A
Tasa de rotación (media)	11,80%	N/A

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

17. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 13,000 participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

18. RESERVA Y RESULTADOS ACUMULADOS

a) Reserva Legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

b) Resultados acumulados -

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

19. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas locales tarifa 12%	6.425.827	5.483.658
Ventas locales tarifa 0%	<u>274.899</u>	<u>114.265</u>
	<u>6.700.726</u>	<u>5.597.923</u>

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y venta</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas	5,691,667	-	5,691,667
Gastos del personal (1)	-	523,329	523,329
Participación a trabajadores (2)	-	8,919	8,919
Transporte	-	75,972	75,972
Mantenimiento y reparaciones	-	40,215	40,215
Baja de cartera	-	30,330	30,330
Gastos de gestión	-	27,223	27,223
Honorarios profesionales	-	26,879	26,879
Beneficios definidos	-	18,903	18,903
Combustibles	-	18,450	18,450
Suministros de oficina	-	18,007	18,007
Depreciación	-	17,511	17,511
Otros servicios	-	16,304	16,304
Servicios básicos	-	14,361	14,361
Promoción y publicidad	-	13,407	13,407
Alimentación	-	12,430	12,430
Otros gastos	-	11,120	11,120
Gastos de viaje	-	10,315	10,315
Impuestos y contribuciones	-	8,301	8,301
Seguros y reaseguros	-	6,283	6,283
Provisión de cartera	-	5,475	5,475
Arrendamiento	-	4,251	4,251
	<u>5,691,667</u>	<u>907,985</u>	<u>6,599,652</u>

CORPORACIÓN LÓPEZ VILLAGÓMEZ CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos de</u> <u>administración y venta</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas	4,734,483	-	4,734,483
Gastos del personal (1)	-	400,861	400,861
Participación a trabajadores (2)	-	21,006	21,006
Transporte	-	77,564	77,564
Mantenimiento y reparaciones	-	25,127	25,127
Gastos de gestión	-	18,544	18,544
Honorarios profesionales	-	12,351	12,351
Suministros de oficina	-	36,611	36,611
Depreciación	-	15,555	15,555
Servicios básicos	-	3,058	3,058
Promoción y publicidad	-	28,762	28,762
Otros gastos	-	22,044	22,044
Gastos de viaje	-	27,938	27,938
Impuestos y contribuciones	-	1,226	1,226
Provisión de cartera	-	7,061	7,061
Arrendamiento	-	445	445
	<u>4,734,483</u>	<u>698,153</u>	<u>5,432,636</u>

- (1) Incluye principalmente: sueldos, décimo tercero, décimo cuarto, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.
- (2) De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19). Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones; sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en las operaciones y resultados de la Compañía.

* * * *