

**UTILESA CIA. LTDA.***(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**(Expresado en dólares estadounidenses)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>Variación</u></b>	<b><u>Variación</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.760.172,98</b>	<b>2.070.191,63</b>	<b>310.018,65</b>	<b>18%</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	3	112.660,78	-22.589,96	-135.250,74	-120%
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>1.647.512,20</b>	<b>2.092.781,59</b>	<b>445.269,39</b>	<b>27%</b>
CUENTAS DOC POR COBRAR	4	515.479,86	1.248.978,55	733.498,69	142%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	85.917,50	55.201,38	-30.716,12	-36%
PROVISION CTAS INCOBRABLES	4	-944,20	-944,20	0,00	0%
INVENTARIO	5	1.021.434,57	772.078,54	-249.356,03	-24%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	6	22.024,27	12.842,39	-9.181,88	-42%
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6	3.600,20	4.624,93	1.024,73	28%
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>138.627,06</b>	<b>156.145,97</b>	<b>17.518,91</b>	<b>13%</b>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	<b>136.535,36</b>	<b>154.054,27</b>	<b>17.518,91</b>	<b>13%</b>
TERRENOS	7	61.891,00	61.891,00	0,00	
VEHÍCULOS	7	104.824,47	130.205,55	25.381,08	24%
MUEBLES Y ENSERES	7	17.118,33	18.114,08	995,75	6%
EQUIPOS DE COMPUTACION	7	45.782,33	50.733,62	4.951,29	11%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	7	-93.080,77	-106.889,98	-13.809,21	15%
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	8	<b>2.091,70</b>	<b>2.091,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0%</b>
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 1.898.800,04</b>	<b>\$ 2.226.337,60</b>	<b>\$ 327.537,56</b>	<b>17%</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

-----  
Ing. Hugo Esteban Palacios Ullauri  
Apoderado

-----  
CPA. Erika Cabrera  
Contador

**UTILESA CIA. LTDA.***(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**(Expresado en dólares estadounidenses)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

<b><u>PASIVO Y CAPITAL</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>Variación</u></b>	<b><u>Variación</u></b>
<b>Pasivos Corrientes</b>		<b>1.523.575,36</b>	<b>1.891.358,53</b>	<b>367.783,17</b>	<b>24%</b>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9	215.194,15	142.018,86	-73.175,29	-34%
OBLIGACIONES BANCARIAS	9	1.037.830,22	1.529.588,97	491.758,75	47%
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRII	9	38.640,17	16.967,85	-21.672,32	-56%
OBLIGACIONES CON EL IEES	10	2.884,94	13.045,15	10.160,21	352%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	10	63.218,92	104.566,38	41.347,46	65%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELA.	11	165.806,96	85.171,32	-80.635,64	-49%
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>105.584,88</b>	<b>89.381,66</b>	<b>-16.203,22</b>	<b>-15%</b>
OBLIGACIONES BANCARIAS	12	16.203,22		-16.203,22	-100%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELA.	12	84.889,48	84.889,48	0,00	0%
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	12	4.492,18	4.492,18	0,00	0%
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.629.160,24</b>	<b>1.980.740,19</b>	<b>351.579,95</b>	<b>22%</b>
<b>Patrimonio</b>					
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	13	63.800,00	63.800,00	0,00	0%
APORTES SOCIOS A FUTURAS CAPITALIZACIONES	13	74.530,93	74.530,93	0,00	0%
RESERVAS	13	1.608,42	8.395,46	6.787,04	422%
RESULTADO DEL EJERCICIO	13	89.198,02	58.368,59	-30.829,43	-35%
UTILIDAD (PERDIDAS) ACUMULADAS		40.502,43	40.502,43	0,00	0%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>269.639,80</b>	<b>245.597,41</b>	<b>-24.042,39</b>	<b>-9%</b>
<b>Total Pasivos &amp; Patrimonio</b>		<b>\$ 1.898.800,04</b>	<b>\$ 2.226.337,60</b>	<b>\$ 327.537,56</b>	<b>17%</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

-----  
 Ing. Hugo Esteban Palacios Ullauri  
 Apoderado

-----  
 CPA. Erika Cabrera  
 Contador

**UTILESA CIA. LTDA.***(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**(Expresado en dólares estadounidenses)***ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
<b>INGRESOS</b>					
INGRESOS ORDINARIOS	14	2.467.990,83	3.112.033,29	644.042,46	26%
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>2.467.990,83</b>	<b>3.112.033,29</b>	<b>644.042,46</b>	<b>26%</b>
<b>COSTOS</b>					
COSTO DE VENTAS	15	1.442.392,25	1.889.870,43	447.478,18	31%
<b>GASTOS</b>					
NÓMINA	15	403.466,18	565.439,07	161.972,89	40%
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN		54.781,26	11.039,51	-43.741,75	-80%
HONORARIOS PROF. Y OTROS SERVICIOS		8.327,00	8.557,34	230,34	3%
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIONES		17.787,41	22.456,79	4.669,38	26%
COMBUSTIBLE		59.424,66	20.227,93	-39.196,73	-66%
TRANSPORTE		48.713,50	44.659,82	-4.053,68	-8%
ARRIENDOS Y ALQUILRES		45.289,27	65.867,15	20.577,88	45%
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		1.820,70	3.145,75	1.325,05	73%
SERVICIOS BASICOS		6.146,86	8.171,89	2.025,03	33%
GASTOS DE VIAJE		38.890,09	28.003,05	-10.887,04	-28%
GASTOS DE GESTIÓN		12.758,44	9.836,58	-2.921,86	-23%
SEGUROS REASEGUROS PRIMAS Y CESIONES		158,89	66,76	-92,13	-58%
NOTARIOS Y REGISTRADORES		1.692,51	3.446,07	1.753,56	
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		8.147,92	5.554,60	-2.593,32	-32%
OTROS GASTOS		98.581,17	102.880,56	4.299,39	4%
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>15</b>	<b>130.414,70</b>	<b>216.346,54</b>	<b>85.931,84</b>	<b>66%</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>936.400,56</b>	<b>1.115.699,41</b>	<b>179.298,85</b>	<b>19%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>2.378.792,81</b>	<b>3.005.569,84</b>	<b>626.777,03</b>	<b>0,26</b>
<b>RESULTADOS</b>	<b>16</b>	<b>\$ 89.198,02</b>	<b>\$ 106.463,45</b>	<b>17.265,43</b>	<b>19%</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

-----  
 Ing. Hugo Esteban Palacios Ullauri  
 Apoderado

-----  
 CPA. Erika Cabrera  
 Contador

- Utilidad del 2018 en estado de resultados diferente al que está en balance

**UTILESA CIA. LTDA.**

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

<b>Descripcion</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>Variación</u></b>	<b><u>Variación</u></b>
CAPITAL SOCIAL	63.800,00	63.800,00	0,00	0%
APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES	74.530,93	74.530,93		
<b>RESERVAS</b>	<b>1.608,42</b>	<b>8.395,46</b>	<b>6.787,04</b>	<b>422%</b>
RESERVA LEGAL	1.608,42	8.395,46	6.787,04	422%
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>40.502,43</b>	<b>40.502,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0%</b>
GANANCIAS ACUMULADAS	40.502,43	40.502,43	0,00	0%
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-	-	0,00	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>89.198,02</b>	<b>58.368,59</b>	<b>-30.829,43</b>	<b>-35%</b>
GANANCIA NETA DEL PERIODO	89.198,02	58.368,59	-30.829,43	-35%
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-	-	0,00	0%
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>	<b>269.639,80</b>	<b>245.597,41</b>	<b>-24.042,39</b>	<b>-9%</b>

-----  
Ing. Hugo Esteban Palacios Ullauri  
Apoderado

-----  
CPA. Erika Cabrera  
Contador

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-100.597,80</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-388.747,50</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>2.159.994,77</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.373.897,66
Otros cobros por actividades de operación	-213.902,89
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-2.548.742,27</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.022.075,38
Pagos a y por cuenta de los empleados	-526.666,89
Otros pagos por actividades de operación	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>1.022,59</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.022,59
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>287.127,11</b>
Pagos de préstamos	317.321,22
Otras entradas (salidas) de efectivo	-30.194,11
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>-100.597,80</b>
	112.660,78
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>12.062,98</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	106.463,45
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>13.809,21</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	13.809,21
Ajustes por gastos en provisiones	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>-509.020,16</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-737.885,23
(Incremento) disminución en inventarios	263.800,58
(Incremento) disminución en otros activos	-2.725,65
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-73.175,29
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	2.193,25
Incremento (disminución) en beneficios empleados	38.772,18
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>-388.747,50</b>

-----  
Ing. Hugo Esteban Palacios Ullauri  
Apoderado

-----  
CPA. Erika Cabrera  
Contador

**UTILESA CIA. LTDA.**

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

**RATIOS FINANCIEROS**

**Liquidez:** El índice de liquidez corriente, demuestran que por cada dólar que tiene como obligación en el corto plazo, posee \$1,00 para cubrir con las mismas en el corto plazo. Mientras que en el índice de prueba ácida por cada dólar de deuda, posee \$ 0,69 centavos respectivamente para cubrir con la misma.

			<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>LIQUIDEZ CORRIENTE</b>	=	$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	= 1	1
<b>PRUEBA ACÍDA</b>	=	$\frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$	= 0	0,69

**Cartera:** Del total vendido por Utileza, el 42% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 2,4 veces al año, y en promedio se recupera cada 151 días. Por otra parte el período promedio en el cual se paga a los proveedores, se encuentra en 31 días, lo que demuestra un ciclo comercial negativo ya que los cobros toman mucho más tiempo que los pagos, pudiendo provocar un problema de liquidez. En relación al ejercicio anterior, la cartera incrementó.

			<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>PORCENTAJE DE CARTERA</b>	=	$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	= 24%	42%
<b>ROTACIÓN DE CARTERA</b>	=	$\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	= 4,1	2,4 veces al año
<b>PERIODO PROM DE COBRANZA</b>	=	$\frac{\text{Ctas por cob} * 360}{\text{ventas}}$	= 88	151 días
<b>PERIODO PROM DE PAGO</b>	=	$\frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$	= 37	31 días

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

**Rentabilidad:** Para el año 2019 la compañía obtuvo una rentabilidad sobre las ventas del 3% y un retorno sobre la inversión del 5%.

			<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>RENTABILIDAD NETA EN VTAS</b>	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}}$	= 4%	3%
<b>ROI</b>	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	= 5%	5%

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

**1. OPERACIONES:**

**a. Disposiciones legales**

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica del Ecuador el 23 de enero de 2012 mediante Escritura Pública ante el Notario décimo primero del cantón Cuenca, inscrita en el Registro Mercantil el 19 de marzo de 2012 bajo el número 175, con la denominación UTILESA CIA. LTDA., con un capital suscrito de US\$ 800,00, posteriormente han tenido un aumento de capital, celebrado el 30 de junio de 2014, en la Notaria décima segunda del cantón Cuenca por un valor de \$ 63.000 inscrito en el Registro Mercantil bajo el número 489 de fecha 10 de julio de 2014, con el cual el capital suscrito de la compañía alcanza al avlor de \$63.800. El gobierno y administración está conformado por la Junta General General de Socios, Presidente y Gerente General. Su objeto principal es importación, comercialización y fabricación de utiles escolares de oficina y mercaderias afines.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

- a. Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros del UTILESA CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

**MARCO CONCEPTUAL**

**NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).**- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

**OBJETIVO.-** En la actualidad existen aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

(b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y

(c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en el pasivo que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

A partir del 1 de agosto de 2019 la IASB propone enmiendas a las Normas NIIF para mejorar las revelaciones de políticas contables, NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

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

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

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

**ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.-** Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

**ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.-** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

**(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.-** En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-** Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

**(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.-** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

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

**(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.-** Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-** Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-** Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

**CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.-** Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

**OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-** Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

**(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.-** Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

**(-) DETERIORO ACUMULADO.-** La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

**PROPIEDADES DE INVERSIÓN.-** En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

**ACTIVO INTANGIBLE.-** Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

**(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.-** Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

**(-) DETERIORO ACUMULADO.-** Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

**ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.-** Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

**PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO:** Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

**PROVISIONES.-** Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-** Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

**CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.-** Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

**OTROS PASIVOS FINANCIEROS.-** Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

**ANTICIPOS DE CLIENTES.-** Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

**PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-** Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

**PASIVO NO CORRIENTE**

**PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.-** Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-** Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-** Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

**CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.-** Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

**OBLIGACIONES EMITIDAS.-** Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

**ANTICIPOS DE CLIENTES.-** Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-** Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

**OTRAS PROVISIONES.-** Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

**PASIVO DIFERIDO.-** Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

**INGRESOS DIFERIDOS.-** Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

**INGRESOS DE CLIENTES.-**

La NIIF 15 podía ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes; los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

- identifique el contrato con el cliente;
- identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;
- determine el precio de la transacción;
- asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y
- reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.

**3. CAJA Y EQUIVALENTES:**

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Caja (a)	7.435,56	1.112,54	-6.323,02	-85%
Bancos (b )	105.225,22	-23.702,50	-128.927,72	-123%
Total	112.660,78	-22.589,96	-135.250,74	-120%

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

- (a) Esta cuenta está conformada por tres caja denominadas caja efectivo, caja cartera, y caja chica, la compañía debe contar de policias e instructivos para su administración.
- (b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias, evidenciándose que existen concordancia entre lo registrados en libros y los estados de cuenta; sin embargo, la contabilización correcta es en el pasivo al finalizar con sobregiro.

**4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Cuentas y documentos por cobrar (a)	515.479,86	1.248.978,55	733.498,69	142%
Otras Cuentas por cobrar	85.917,50	55.201,38	-30.716,12	-36%
Provisión cuentas incobrables (c)	-944,20	-944,20	0,00	0%
Total	600.453,16	1.303.235,73	702.782,57	117%

- (a) La cuenta Clientes: Esta conformada por varios clientes que se les entrega mercadería, cuenta que debe ser analizada y depurada ya que arrastra valores de años anteriores.
- (b) Otras cuentas por cobrar corresponde a cuentas por cobrar empleados, si bien ha experimentado una reducción del 36% frente al año anterior, se debe evitar realizar transacciones en especial con Socios de la compañía, ya que esto tiene un tratamiento esepcífico en tema tributario.
- (c) Provisión cuentas incobrables: registra un valor de provisión que se mantiene sin variación desde el año anterior, para su determinación técnica es necesario que se cuente con un análisis de la cartera.

**5. INVENTARIOS**

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Inventario de producto terminado	556.548,77	757.633,99	201.085,22	36%
Mercadería en tránsito	464.885,80	14.444,55	-450.441,25	-97%
Total	1.021.434,57	772.078,54	-249.356,03	-24%

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

La firma no participó de la toma física de los inventarios, y no se ha presentado el Acta debidamente suscrita del Inventario para el registro al cierre del ejercicio, por lo tanto no es procedente emitir un criterio sobre su saldo.

**6. PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS:**

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Seguros	3.600,20	4.624,93	1.024,73	28%
Impuestos Anticipados	22.024,27	12.842,39	-9.181,88	-42%
Total	25.624,47	17.467,32	-8.157,15	-32%

- (a) Seguros pagados por anticipados: corresponde al programa de seguros de los activos de la compañía en el que se incluye el valor del servicio de hosting y dominio de la página web por \$ 72,98, este último valor debe clasificarse al gasto.
- (b) Impuestos anticipados: corresponde a crédito tributario de ejercicios anteriores y el valor del anticipo del impuesto a la renta.

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:**

Este rubro está conformado por:

	% Dep	2018	2019	Altas	Bajas	Depre 2019	Total Activo
Equipos de computación		45.782,33	50.733,62	4.951,29	-	37.980,34	12.753,28
Muebles y enseres		17.118,33	18.114,08	995,75	-	9.258,32	8.855,76
Vehículos		104.824,47	130.205,55	25.381,08	-	59.651,32	70.554,23
Terreno		61.891,00	61.891,00	0,00	-		61.891,00
Total		229.616,13	260.944,25	31.328,12	-	106.889,98	154.054,27

- (a) Propiedad Planta y Equipo: corresponden a movimientos registrados en la cuenta de activos fijos, en el ejercicio económico 2019 se han incrementado en 31.328,12.

**UTILESA CIA. LTDA.**

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Depreciaciones: corresponden a los valores que se han calculado por concepto de depreciación en base al porcentaje establecido en la legislación tributaria.

**8. ACTIVOS DIFERIDOS:**

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Activos por impuesto diferido	2.091,70	2.091,70	0,00	0%
Total	2.091,70	2.091,70	0,00	0%

a) Los activos por impuestos diferidos refleja la cuenta sin movimiento durante este ejercicio económico.

**9. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR:**

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Proveedores (a)	215.194,15	142.018,86	-73.175,29	-34%
Obligaciones con instituciones finan	1.037.830,22	1.529.588,97	491.758,75	47%
Obligaciones con la admin. tributaria	38.640,17	16.967,85	-21.672,32	-56%
Total	1.291.664,54	1.688.575,68	396.911,14	31%

(a).- Corresponde a obligaciones con proveedores los mismos que se encuentran plenamente identificados tanto locales como del exterior.

(b).- Son obligaciones por financiamiento con Instituciones financieras como Banco Internacional por \$706.389,20; Banco del Austro \$447.989,97; y, Produbanco por \$375.210.70.

(c).- Los saldos de las cuentas corresponden a impuestos meses de noviembre y diciembre de 2019 y el valor a pagar por impuesto a la renta 2019.

**10. OBLIGACIONES CON EMPELADOS**

El movimiento de préstamos bancarios es el siguiente:

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

	2018	2019	Variación	Variación
Sueldos por pagar (b)		63.193,32	63.193,32	
IESS por pagar	2.884,94	13.045,15	10.160,21	352%
Provisiones sociales por pagar	49.775,20	25.403,54	-24.371,66	-49%
Participación trabajadores	13.443,72	15.969,52	2.525,80	19%
Total	66.103,86	117.611,53	51.507,67	78%

Estos rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que los valores pagados en las planillas del IESS de enero a diciembre de 2019 han sido calculados de manera correcta y coinciden con la información registrada y firmada por los empleados en los roles de pago.

Las provisiones por concepto de décimo tercer sueldo, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador.

**11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS**

El movimiento de préstamos es el siguiente:

	2018	2019	Variación	Variación
Nelly Moncayo	41.000,00	41.000,00	0,00	0%
Hugo Palacios	124.806,96	44.171,32	-80.635,64	-65%
Total	165.806,96	85.171,32	-80.635,64	-49%

Son obligaciones que la compañía mantiene y que la administración debería regularizar con los sustentos necesarios.

**UTILESA CIA. LTDA.**

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. PASIVO NO CORRIENTE:**

	2018	2019	Variación	Variación
Obligaciones con instituciones financieras	16.203,22	0,00	-16.203,22	-100%
Cuentas por pagar diversas rel.	84.889,48	84.889,48	0,00	0%
Provisión por beneficios a empleados	4.492,18	4.492,18	0,00	0%
Total	105.584,88	89.381,66	-16.203,22	-15%

(a) Corresponde a cuentas por pagar diversas relacionadas a largo plazo que vienen arrastrándose de años anteriores.

(b) La compañía debería actualizar el estudio actuarial para la determinación con exactitud la provisión para la jubilación patronal y desahucio.

**13. APORTACIONES DE CAPITAL:**

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Capital Social	63.800,00	63.800,00	0,00	0%
Aportes Socios	74.530,93	74.530,93	0,00	0%
Reservas	1.608,42	8.395,46	6.787,04	422%
Resultados Acumulados	40.502,43	40.502,43	0,00	0%
Total	180.441,78	187.228,82	6.787,04	4%

Al 31 de diciembre de 2014 el capital suscrito y pagado es de US\$ 63.800,00 dividido en setenta y tres mil ochocientas participaciones de un dólar cada una.

Las cuentas patrimoniales muestran valores distintos a los declarados en el formulario 101 Renta de Sociedades, lo cual no permite tener una seguridad sobre la razonabilidad de los valores presentados a la firma auditora para la revisión correspondiente.

**14. INGRESOS:**

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Ingresos por ventas de servicios	2.467.990,83	3.112.033,29	644.042,46	26%
Total Ingresos	2.467.990,83	3.112.033,29	644.042,46	26%

**UTILESA CIA. LTDA.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

Los ingresos de la compañía para el ejercicio 2019 incrementaron en \$644.042,46, que significa un aumento del 26% en relación al ejercicio anterior.

**15. GASTOS:**

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Costo de ventas y producción	1.442.392,25	1.889.870,43	447.478,18	31%
Gastos de Venta	596.480,05	759.260,97	162.780,92	27%
Gastos de Administración	209.505,81	140.091,90	-69.413,91	-33%
Gastos financieros	130.414,70	216.346,54	85.931,84	66%
Total costos y gastos	2.378.792,81	3.005.569,84	626.777,03	26%

El total de costos y gastos al 31 de diciembre de 2019 incrementaron en 26% con relación al ejercicio anterior, lo que significa un aumento de \$626.777,03; proporción similar al incremento en ventas. Dentro de este rubro el costo de ventas incrementó en 31%, mientras que los costos y gastos en 19%.

**16. RESULTADOS DEL EJERCICIO:**

En el año 2019 la compañía registra una utilidad de US\$ 106.463,45 antes de la participación a trabajadores, impuesto a la renta y reservas que determina la ley y el estatuto social.

El estatus actual de la compañía con el ente de control societario es de incumplimiento, por no haber subido al portal de la Superintendencia de Compañía los informes financieros del ejercicio económico 2019.

***Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.***