

EMPRESA WOODYCOM CIA. LTDA.

NOTAS Y POLÍTICAS CONTABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONTENIDO

NOTAS Y POLÍTICAS CONTABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS	1
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	5
Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL	5
Nota 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES	5
2.1. Bases de elaboración y políticas contables	5
Declaración de cumplimiento.....	5
2.2. Moneda funcional y de presentación.....	6
2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.....	6
2.4. Periodo Contable.....	6
2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	6
Nota 3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN.....	7
3.1. Instrumentos Financieros (Activos Financieros).....	7
Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	7
Nota 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8
Nota 6. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	8
Nota 7. Activos por Impuestos Corrientes.....	9
Nota 8. Inventarios.....	9
Medición Inicial:	9
Medición posterior:.....	9
Método de costo:	10
Nota 9. Gastos pagados por anticipado.....	10
Nota 10. Propiedad, Planta y Equipo	10
• Medición en el momento de reconocimiento:.....	10
• Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo.....	11

• Método de Depreciación y vidas útiles.....	11
Nota 11. Activos intangibles	12
Nota 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	12
Nota 13. Cuentas comerciales por pagar.....	13
Nota 14. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	13
Nota 15. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	14
• Impuesto corriente	14
• Impuestos diferidos	14
Nota 16. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	15
Nota 17. Provisiones	15
Nota 18. OTROS PASIVOS CORRIENTES	16
Nota 19. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES.....	16
Nota 20. Obligaciones con Instituciones Financieras	17
Nota 21. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	17
Nota 22. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	18
Nota 23. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	18
Nota 24. Patrimonio.....	19
Capital social:.....	19
Nota 25. Reserva Legal.....	19
Nota 26. RESULTADOS ACUMULADOS.....	20
Nota 27. Ingresos de actividades ordinarias.....	20
Nota 28. Otros Ingresos	21
Nota 29. INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES.....	21
Nota 30. Reconocimiento de costos	22
Nota 31. Reconocimiento de gastos de administración y ventas.....	22

Nota 32.	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	24
Nota 33.	CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	24
Nota 34.	Estimaciones y Criterios contables críticos.....	25
Nota 35.	Contingencias.....	26
Nota 36.	Principio de Negocio en Marcha.....	26
Nota 37.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....	26
	Factores de Riesgo.....	26
	Riesgos propios y específicos:.....	26
	a) Riesgos de tipo de cambios.....	26
	Riesgos sistemáticos o de mercado:.....	27
	a) Riesgo de inflación	27
	b) Riesgo de crédito.....	27
	c) Riesgo de mercado.....	27
	d) Riesgo de Liquidez	27
	e) Riesgo por el efecto del Corona Virus COVID-19	27
Nota 38.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE	28
	• Efectos tributarios. -	28
	• Efectos contables. -.....	28
	• Efectos financieros. -.....	28
	• Efectos laborales. -.....	28
	• Efectos Económicos. -.....	28

WOODYCOM CIA. LTDA.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2019

(En dólares americanos)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía WOODYCOM CIA. LTDA.: En adelante "La compañía". Está legalmente constituida en el Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo de Quito, Dr. Remigio Poveda Vargas, el treinta de abril del dos mil doce, debidamente inscrita ante el Registrador Mercantil del cantón Francisco de Orellana el veinte y ocho del mayo del mismo año, bajo el registro N° 27, folio N° 287, tomo uno del libro de inscripciones.

OBJETO SOCIAL: Su actividad principal es: venta al por mayor y menor de artículos de ferretería.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: En la provincia de Orellana, Cantón Francisco de Orellana (cabecera cantonal), Av. 09 de Octubre s/n y Pompeya, diagonal al SRI de Francisco de Orellana.

DOMICILIO FISCAL: Francisco de Orellana- Ecuador

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Bases de elaboración y políticas contables

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la Compañía, se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas en Ecuador.

La Administración declara que las NIIF para las PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF para las PYMES, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables de la Compañía.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y formulados por la Administración para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se revelan los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2019.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus Notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera (moneda funcional). Los Estados Financieros se expresan en unidades monetarias (Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación.

2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y el estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2019.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados

desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

NOTA 3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de estos Estados Financieros de la compañía correspondientes al ejercicio 2019, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Instrumentos Financieros (Activos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"-

Trata del reconocimiento, baja de cuentas, medición e información a revelar. Son clasificados como activos financieros: efectivo, caja, cuentas bancarias, inversiones, documentos y cuentas por cobrar y préstamos por cobrar.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: Efectivo, caja, cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros son clasificados en el pasivo, cuando aplique, movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	dic-19	dic-18
Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	13.417,38	10.063,82
Bancos	40.126,44	51.970,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	53.543,82	62.033,82

NOTA 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en este caso, se registra al valor de la factura, que es el costo amortizado.

En el caso de que el crédito se ampliaría más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor (Provisión incobrables), movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa, entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES

dic-19

dic-18

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales	91.186,75	210.984,37
(-) Deterioro Acumulado Provisiones Créditos Incobrables	(911,87)	(39.115,90)
TOTAL, CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	90.274,88	171.868,47

NOTA 6. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

OTRAS NO RELACIONADAS

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales(Empleados-Varios)	5.201,02	1.436,63
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	5.201,02	1.436,63

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	5.201,02	1.436,63
---	----------	----------

NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponden principalmente a crédito tributario: 12% de IVA en compras e IVA retenido, Impuesto a la Salida de Divisas ISD, Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente y de ejercicios anteriores, Anticipo de Impuesto a la Renta, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado, movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)		
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)-12%	17.682,58	11.157,16
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	10.150,63	7.827,78
Otros	676,34	2.233,76
TOTAL, ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	28.509,55	21.218,70

NOTA 8. INVENTARIOS

Medición Inicial: Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Medición posterior: Deterioro del valor de los inventarios, la compañía evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes, en estos casos.

La compañía mide el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una Pérdida por deterioro del valor.

Método de costo: La Compañía valora sus inventarios por el método del costo promedio ponderado.

INVENTARIOS **dic-19** **dic-18**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	238.057,36	229.288,54
TOTAL, INVENTARIOS	238.057,36	229.288,54

NOTA 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los pagos realizados a proveedores por la prestación de algún servicio o bien, que a la fecha del cierre del periodo contable aún no han sido entregados en su totalidad, pero de los cuales se lleva un registro extracontable en donde se detalla el monto entregado, total y fecha a ser recibido el bien o servicio, movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO **dic-19** **dic-18**

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros-pagos por anticipado	3.041,48	
TOTAL, ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	3.041,48	-

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

- *Medición en el momento de reconocimiento:*

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- *Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo*

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- *Método de Depreciación y vidas útiles*

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

CONCEPTO	VIDA ÚTIL	%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinarias y equipos	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

dic-19

dic-18

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS (neto)	VALOR USD
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re-expresiones o revaluaciones	45.014,29	-	45.014,29
Muebles y Enseres	1.287,19	-	1.287,19
Equipo de Computación	13.312,98	(494,86)	13.807,84
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	82.969,65	-	82.969,65
Propiedades planta y equipo por contratos de arrendamiento financiero			
Total, Costo Propiedad, Planta y Equipo	142.584,11	(494,86)	143.078,97
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E-	(17.250,95)	65.156,98	(82.407,93)

Otros	9.158,25	-
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	9.158,25	-

NOTA 13. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

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

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva, participación del 15% a trabajadores), dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal. Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES

dic-19

dic-18

Un resumen estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<i>Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes NO relacionados locales</i>	44.597,55	50.231,25
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	44.597,55	50.231,25

NOTA 14. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

OTRAS RELACIONADAS		dic-19	dic-18
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas locales			86.288,87
TOTAL OTRAS RELACIONADAS	-		86.288,87
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	0,00		86.288,87

OTRAS NO RELACIONADAS		dic-19	dic-18
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas locales	1.442,96		-
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	1.442,96		-
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	1.442,96		86.288,87

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales

- *Impuesto corriente*

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

- *Impuestos diferidos*

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias

temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles, en los casos que aplique.

En las reformas a la ley y reglamento, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los casos y condiciones que establezca el reglamento.

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	18,328.86	18,093.13
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	18,328.86	18,093.13

NOTA 16. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO

dic-19

dic-18

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	4.228,48	10.861,57
Obligaciones con el IESS	2.011,35	2.783,54
Jubilación Patronal	943,73	
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	2.735,14	7.021,62
TOTAL, PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	9.918,70	20.666,73

NOTA 17. PROVISIONES

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los Estados Financieros. (En caso de aplicar).

Se considera la normativa tributaria, relacionada con las provisiones. Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

PROVISIONES CORRIENTES	dic-19	dic-18
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras	1.423,41	
TOTAL, PROVISIONES CORRIENTES	1.423,41	0,00

NOTA 18. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria: 104-103) del último mes de Presentación	30.712,80	14.996,83
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	30.712,80	14.996,83

NOTA 19. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES

	dic-19	dic-18
Un resumen de estas cuentas es como sigue		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Accionistas, socios, participes por pagar locales	178.194,39	167.910,21
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS	178.194,39	167.910,21

TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	178.194,39	167.910,21
---	-------------------	-------------------

NOTA 20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Se registra como parte corriente los vencimientos de los doce próximos meses, y como no corriente la diferencia con el saldo total de la obligación bancaria, utilizando la tabla de amortización respectiva. Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES

dic-19

dic-18

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes no relacionadas Locales	103.398,16	129.898,87
TOTAL, OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	103.398,16	129.898,87

NOTA 21. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios a Corto Plazo Corresponde a Sueldos y salarios y aportes a la seguridad social, beneficios sociales como Décimo Tercer y cuarto Sueldo, vacaciones, así como Participación a trabajadores en las utilidades que se calculan en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta.

Beneficios de largo plazo. - 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 con las Leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificar al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual y por cada uno de los años de servicio prestado a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en un estudio actuarial practicado 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 representan 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 anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno.

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

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal, Según informe del Actuario	4.218,20	4.218,20
Desahucio, Según Informe del Actuario	3.334,47	3.334,47
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	7.552,67	7.552,67

NOTA 22. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipos clientes	2.308,18	
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	2.308,18	-

NOTA 23. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

dic-19

dic-18

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros,	2.846,83	
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	2.846,83	-

NOTA 24. PATRIMONIO

Capital social:

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

Acciones ordinarias de valor nominal U\$ 1,00

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-19	dic-18
Un resumen del capital suscrito es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Accionista NOBOA FRANCISCO	960,00	1.280,00
Accionista NOBOA SALOME	640,00	
Accionista PICAY ARACELY		320,00
TOTAL, CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.600,00	1.600,00

NOTA 25. RESERVA LEGAL

La Compañía debe apropiarse de las utilidades para Reserva Legal en los porcentajes establecidos en la Ley de Compañías.

La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

RESERVAS	dic-19	dic-18
Un resumen de reservas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD

Reserva Legal	8.354,10	8.354,10
TOTAL, RESERVAS	8.354,10	8.354,10

NOTA 26. RESULTADOS ACUMULADOS

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

RESULTADOS ACUMULADOS **dic-19** **dic-18**
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	98.693,46	.
Utilidad del ejercicio	7.832,02	40.988,53
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	106.525,48	40.988,53

NOTA 27. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS **dic-19** **dic-18**
Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
Gravadas con tarifa 12% de IVA	1.447.863,38	1.421.904,60

TOTAL, INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.447.863,38	1.421.904,60
--	---------------------	---------------------

NOTA 28. OTROS INGRESOS

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

OTROS INGRESOS **dic-19** **dic-18**

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros		1.000,00
TOTAL, OTROS INGRESOS	-	1.000,00

NOTA 29. INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES

Otros ingresos e ingresos financieros y otros no operacionales se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados ocasionalmente (intereses causados, otros ingresos por venta de PPE ocasionales) por compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Otros ingresos e ingresos financieros y otros no operacionales se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. Otros ingresos e ingresos financieros y otros no operacionales se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES **dic-19** **dic-18**
INGRESOS FINANCIEROS

Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
NO RELACIONADAS	-	-
Locales	0,12	-
NO RELACIONADAS		

Intereses con Instituciones Financieras- Locales	-	507,17
Otros	1.116,28	
TOTAL, INGRESOS NO OPERACIONALES	1.116,40	507,17

NOTA 30. RECONOCIMIENTO DE COSTOS

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

COSTOS Y GASTOS

dic-19

dic-18

Un resumen de costos y gastos es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
COSTOS DE VENTAS		
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	229.288,54	232.862,41
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	1.023.867,58	996.494,19
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	(238.057,36)	(229.288,54)
(+/-) Ajustes	8.768,82	(0,10)
TOTAL, COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.023.867,58	1.000.067,96

NOTA 31. RECONOCIMIENTO DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

dic-19

dic-18

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	115.547,52	148.598,07
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	8.539,44	15.007,32
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	25.944,30	22.144,24
Honorarios, profesionales y dietas	8.257,54	-
Honorarios y otros pagos a extranjeros por servicios ocasionales		8.637,85
Jubilación patronal	943,73	
Desahucio	1.305,76	1.656,54
Otros	13.882,50	21.479,49
GASTOS POR DEPRECIACIONES		
<i>Del Costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada</i>	17.250,95	36.754,58
Gasto Amortización históricos de activos intangibles	1.267,20	1.319,87
Gasto para Provisión incobrables	911,87	
De propiedad planta y equipo	39.378,92	
Promoción y publicidad		551,00
Transporte	3.100,46	10.992,73
Consumo de combustible y lubricantes	4.850,13	4.109,74
Gastos de viaje	95,54	36,53
Gastos de gestión	199,47	3.316,67
Arrendamiento operativo	2.543,48	
Suministros herramientas materiales y repuestos	47.743,84	21.398,78
Pérdida en la enajenación de derechos representativos de capital		
Mantenimiento y reparaciones	12.352,56	11.153,35
Mermas		

Seguros y reaseguros primas y cesiones Gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas	3.051,22	5.547,09
Impuestos contribuciones y otros COMISIONES Y SIMILARES (Diferentes de las Financiera)	13.255,15	3.623,05
IVA que se carga al costo o gasto	-	13,34
Servicios públicos	5.557,92	3.553,56
Otros	55.789,96	14.815,59
TOTAL, GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN	381.769,46	334.709,39

NOTA 32. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

GASTO FINANCIEROS Y OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

dic-19 dic-18

GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
ARRENDAMIENTO MERCANTIL <i>Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales</i>		1.994,87
INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS <i>Intereses con instituciones financieras - NO-Relacionadas Locales</i>	15.152,84	14.229,08
TOTAL, GASTOS NO OPERACIONALES	15.152,84	16.223,95

NOTA 33. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Movimientos que se muestran a continuación de forma comparativa entre el ejercicio anterior y el ejercicio actual:

CONCILIACION TRIBUTARIA		
	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	28,189.90	72,410.27
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	28,189.90	72,410.27
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	4,228.48	10,861.54
(+) Gastos no Deducibles Locales	7,725.62	20,692.58
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE DIFERENCIAAS TEMPORARIAS	31,687.03	82,241.31
GENERACION/REVERSION DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS - IMPUESTOS DIFERIDOS	Generacion/Reversion-2019	Generacion/Reversion-2018
(+) Por Provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio	2,249.49	
(+) Por deterioro del valor de propiedad planta y equipo	39,378.92	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	73,315.44	82,241.31
	178,317.93	246,723.93
Impuesto a la Renta Causado (25%) / O (22%) Revisar Según su empresa	18,328.86	18,093.09
(=) UTILIDAD NETA	5,632.55	43,455.64

El impuesto a la renta corriente corresponde al valor de \$16129.40 (dieciséis mil ciento veinte y nueve con 40/100 dólares USD), el impuesto a la renta financiero (aplicación de impuestos a la renta diferidos), corresponde al valor de \$2199.27 (dos mil ciento noventa y nueve con 27/100 dólares USD).

NOTA 34. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 supuestas utilizadas por la compañía se encuentran basados en la experiencia histórica 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 requieran un alto grado de juicio por parte de la Administración,

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la compañía, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

NOTA 35. CONTINGENCIAS

La administración no mantiene Juicios, ni contingencias a la fecha de este informe.

NOTA 36. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

NOTA 37. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

Riesgos propios y específicos:

a) *Riesgos de tipo de cambios*

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgos sistemáticos o de mercado:

a) Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presenta como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones financieras de prestigio.

c) Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activo o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

d) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidado entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía, la Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financiera y mantienen una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

e) Riesgo por el efecto del Corona Virus COVID-19

La pandemia del coronavirus, además del tremendo impacto en la salud de los ciudadanos de diferentes países alrededor del mundo, ya está generando una nueva crisis económica mundial, con consecuencias imprevisibles y que muy probablemente traerán un nuevo orden económico mundial, que en la actualidad tiene a Estados Unidos y China, como sus principales líderes.

Además del gran impacto macroeconómico, "El efecto coronavirus", afectara significativamente la situación financiera de las empresas (grandes, medianas y pequeñas).

Las respuestas globales al brote de la enfermedad coronavirus (COVID-19), continúa con su rápida evolución. El mismo que ya tiene un impacto significativo en los Mercados Financieros Globales y pudiese tener implicaciones contables para muchas entidades.

NOTA 38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se produjeron eventos de gran magnitud a nivel mundial, regional y de nuestro país debido a la pandemia del Corona Virus COVID-19; que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus Notas. Principalmente los siguientes:

- *Efectos tributarios.* - se modificaron los plazos y fechas de presentación de obligaciones tributarias
- *Efectos contables.* - se consideraron efectos de registro posteriores en los estados financieros que van a tener un efecto en el año 2020
- *Efectos financieros.* - afecto significativamente la liquides y cumplimiento de obligaciones con empleados, proveedores y entes de control
- *Efectos laborales.* - se estimaron nuevas modalidades de contratación con afectación a la jornada permanente de trabajo de cada uno de los trabajadores, los mismo que han sido registrados en la plataforma SUT para dar cumplimiento con la normativa laboral por la declaratoria de emergencia sanitaria nacional
- *Efectos Económicas.* - se han limitado los mercados de acceso tanto de clientes como de proveedores y de movilización local, provincial y nacional, cuyo efecto económico está considerado según los especialistas se recuperen hasta diciembre del 2020.

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la aprobación del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Socios para su aprobación definitiva.



Sr. Iván Noboa Cabrera
GERENTE GENERAL
WOODYCOM CIA LTDA.



Ing. Brenda Vargas Puetate
CONTADORA
WOODYCOM CIA LTDA.