

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

CONTENIDO

	Páginas
1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA _____	1
Constitución y Operaciones _____	1
Situación económica del país _____	2
Pérdidas acumuladas _____	2
2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS _____	3
Declaración de Cumplimiento _____	3
Bases de medición _____	3
Constitución y Operaciones _____	3
Moneda Funcional y de Presentación _____	4
Uso de Juicios y Estimaciones Contables _____	4
3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS _____	5
Activos financieros _____	5
Pasivos financieros _____	6
Inventarios _____	7
Activos biológicos _____	7
Propiedades, planta y equipos _____	7
Deterioro del valor de los activos _____	8
Beneficios a los empleados _____	9
Impuesto a la renta _____	10
Impuesto a la salida de divisas (ISD) _____	11
Provisiones y contingencias _____	11
Capital pagado _____	12
Reserva legal _____	12
Otros resultados integrales _____	12
Distribución de dividendos _____	12
Reconocimiento de ingresos y gastos _____	12
Arrendamientos _____	12
Ingresos financieros y Costos Financieros _____	13
Participación de trabajadores _____	13
Eventos posteriores _____	13
Conversión de moneda extranjera _____	13

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4. GESTIÓN DE RIESGOS	14
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	16
6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16
7. INVENTARIOS	16
8. IMPUESTOS	16
9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	20
10. PRÉSTAMOS BANCARIOS	21
11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	21
12. ANTICIPOS DE CLIENTES	21
13. BENEFICIOS A CORTO PLAZO A LOS EMPLEADOS	21
14. CAPITAL PAGADO	22
15. VENTAS Y COSTO DE VENTAS	22
16. GASTOS	23
17. GASTOS FINANCIEROS	23
18. OTROS INGRESOS	24
19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	24

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1. ENTIDAD INFORMANTE – INFORMACIÓN GENERAL – OPERACIONES – IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA – ENTIDAD QUE REPORTA

Constitución y Operaciones

La compañía es una compañía limitada constituida en Samborondón – Ecuador el 14 de Febrero del 2012, bajo la denominación ICMONGE C.LTDA. El plazo de duración era de 50 años a partir de la fecha de constitución.

Su dirección domiciliaria es La Puntilla Satélite, Rio Centro Entre Rios Oficina C-10 Kilómetro 1.5 (patio de comidas) la Av. Francisco de Orellana N° 2205 y Linderos Edificio AS-1, Primer piso, Oficina 105. En 2016, la compañía operó con un total de cuatro puntos de ventas, localizados, en Centro Comercial Entrerios, Centro Comercial El Dorado, Centro Comercial Mall del Sol, San Marino y las oficinas administrativas en Ciudadela Adace.

La planta de la Compañía y sus oficinas administrativas se encuentran ubicadas en Ciudadela Adace Calle B Nro. 200 entre calle cuarta y Calle Quinta, Manzana 17 Solar 2 a dos cuadras de Talleres Emaulme.

Sus locales comerciales están ubicados en las siguientes direcciones que se detallan a continuación

- Centro Comercial Entrerios, oficina C-10 Vía Samborondón Km. 1.5
- Centro Comercial Mall del Sol, Avenida Joaquin Orrantia, Calle s/n y Avenida Juan Tanca Marengo, Piso 1, Oficina 16.
- Centro Comercial Riocentro el Dorado, Piso 1, Local C-11, Vía la Aurora.
- Centro Comercial San Marino

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tenía 47 trabajadores.

Situación económica del país

En 2019, Ecuador ha gozado de una economía que ha estado apoyada por el régimen de dolarización—Ecuador usa el dólar como moneda—y un nivel de precios del petróleo con altas y bajas. Pero la riqueza petrolera y la dolarización son espadas de doble filo. Las políticas aplicadas por Ecuador en el último decenio no eran congruentes con el régimen de dolarización. Los aumentos salariales fueron superiores al crecimiento de la productividad y eso menoscabó la competitividad del país.

El desplome del precio del petróleo en 2014 y la posterior apreciación del dólar de EE.UU. dejaron al descubierto la debilidad subyacente de la economía. Para financiar los crecientes desequilibrios fiscales, el gobierno anterior recurrió al financiamiento del banco central. La deuda pública se ha duplicado en los últimos cinco años y las reservas internacionales han caído a niveles muy bajos. El actual gobierno de

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Ecuador decidió tomar la iniciativa y recurrir al FMI en busca de apoyo para abordar las vulnerabilidades económicas subyacentes, restablecer el crecimiento y mejorar los resultados en el campo social. El estado se vió obligado en mes de Septiembre del 2019 a tomar medidas de ajuste, que ocasionaron una paralización del país, con los reclamos de las etnias indígenas y una gran pérdida ocasionada por la inactividad, que incrementaron mucho más la crisis, agravando más el déficit fiscal.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía, que freno las ventas de la compañía en los últimos meses del año. Ante lo cual la Administración está adoptando las medidas que se detallan más adelante, que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y para poder operar en forma rentable. Hasta tanto su continuidad dependerá del apoyo de sus accionistas.

El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre) en los últimos cinco años:

31 de diciembre de.	%
2019	-0.10
2018	0.21
2017	0.96
2016	1.12
2015	3,38
2014	3,67

Pérdidas acumuladas

Al cierre del 2019, la Compañía han incrementado sus utilidades en relación al año 2018, al momento se encuentran revisando el costo de producto pues muchos de los insumos registran incrementos en sus precios. A este respecto la Administración de la Compañía ha delineado, entre otros aspectos, las siguientes estrategias:

- Control de costos y gastos.
- Delineamiento de funciones
- Opciones de mecanización en los procesos de producción, sin disminuir la calidad y detalle del producto, que ha determinado la calidad del mismo.

Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía el 18 de Marzo de 2020; y serán presentados a la Junta General

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Universal Ordinaria de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de la compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas –NIIF para las PYMES– emitida por la International Accounting Standards Board –IASB–.

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por:

- los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado;
- las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3); durante los dos últimos años no se ha actualizado el estudio actuarial, con el fin de no incrementar más gastos.
- los activos biológicos que son medidos al valor razonable menos los costos de venta
- ciertas propiedades que son medidos a valores razonables; y,
- [ciertas propiedades y equipos que son medidos a su valor revaluado.]

El costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados, o el valor razonable de la contraprestación entregada para comprar un activo en el momento de su adquisición o construcción.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría por transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de medición. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición-

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador no emite su propia moneda, porque desde enero de 2000, adoptó el dólar estadounidense como su moneda de curso legal y de unidad de cuenta; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

Uso de Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere que la administración realice juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables, los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados y la revelación de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha basado sus juicios y estimaciones en su mejor conocimiento de hechos y circunstancias relevantes, la experiencia previa, la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros y la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estos juicios y estimaciones, bajo ciertas circunstancias.

Los juicios, estimaciones y supuestos son revisados regularmente, dado que las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la compañía. Por tanto, la incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos y pasivos afectados. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

La gerencia considera que los juicios y estimaciones utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Los juicios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia en la preparación y presentación de los estados financieros de la compañía, corresponden a:

- Deterioro de cuentas por cobrar;
- Deterioro del valor de inventarios;
- Vida útil y Valor residual de propiedades, planta y equipos;
- Impuestos;

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- Provisiones,
- Obligaciones por beneficios a empleados; y,
- Valor razonable menos los gastos estimados para la venta de activos biológicos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de estos estados financieros son las siguientes:

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal; más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculado con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la compañía son:

- **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de alta liquidez, con riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo y que surgen por las ventas que se realizan con condiciones normales de crédito sin intereses o por dinero entregado directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. La política de crédito normal de la compañía es de 30 días.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del período en que son devengados.

La compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

Los pasivos financieros de la compañía son:

- **Préstamos bancarios y de terceros**

Corresponden préstamos recibidos con plazos e intereses acordados.

- **Proveedores y otras cuentas por pagar**

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo, generados principalmente por la compra de inventarios y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses. El período de crédito normal para la compra local de ciertos bienes es de 30 a 120 días.

- **Préstamos de accionistas,**

Representan principalmente fondos recibidos para la sustitución de acreedores en la compra de propiedades, planta y equipos, e inventarios, sin fecha específica de vencimiento ni intereses o dineros recibidos en efectivo.

Inventarios

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Los inventarios consisten principalmente en materias primas, suministros, materiales, productos en proceso, productos terminados y mercaderías adquiridas a terceros. Los inventarios se miden al costo o el valor neto realizable, el que sea menor.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce dicho exceso en el resultado del ejercicio.

El costo de las existencias se determina utilizando el método de promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico; e incluye todos los desembolsos incurridos en su adquisición, los costos de producción o conversión basados en la capacidad operativa normal, así como los otros costos incurridos para llevarlos a su localización y condición actual listos para su venta.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El costo de los inventarios puede ser no-recuperable en caso de que los mismos estén dañados o se encuentren total o parcialmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

Propiedades, planta y equipos

Los terrenos, edificios, maquinarias, equipos y vehículos se miden a su costo atribuido, representado por su valor razonable en la fecha de adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, determinado por un perito valuador independiente, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor. Las compras de estos activos a partir de la fecha de adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, se miden al costo histórico de adquisición.

Los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación y construcciones en curso, se miden a su costo histórico de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

Cuando un componente importante de una partida de equipo posee una vida útil distinta al de la partida, es registrado como una partida separada.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del período en el que estos gastos se incurren.

El costo de las propiedades, planta y equipos depreciables, después de deducir su valor residual estimado, se deprecia por el método de línea recta a partir del mes siguiente al de su compra, durante el período estimado de vida útil. Los valores

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

residuales y la vida útil de los activos se revisan periódicamente y ajustan, de ser necesario, en cada período contable sobre una base prospectiva.

La vida útil se determina sobre una evaluación individual del período durante el cual se espera utilizar el activo o los componentes principales del mismo, el deterioro físico esperado y la obsolescencia técnica proyectada. Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos depreciables - Vida útil en años	2019	2018
Edificios	5, 10 y 20	5, 10 y 20
Maquinarias y equipos	10 y 15	10 y 15
Muebles, enseres y equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	4, 5, 6 y 8	4, 5, 6 y 8

Cualquier ganancia o pérdida en la venta de un elemento de propiedades, planta y equipos se reconoce en resultados.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

Deterioro del valor de los activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el resultado del período.

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por desvalorización de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas, aumentando el valor en libros del activo a su valor recuperable, sin que este exceda del valor actual en libros sin considerar la pérdida por deterioro del activo aplicada en años anteriores. De existir, la reversión se registra en el resultado del ejercicio en que se genere.

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Beneficios a los empleados

- **Beneficios a corto plazo a los empleados**

Están constituidos por todas las remuneraciones que, por su relación de dependencia, los trabajadores tienen derecho a percibir y cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período económico que se reporta, de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo del Ecuador. Son medidos sobre bases no descontadas y reconocidos como gastos a medida que el servicio relacionado se recibe.

- **Beneficios definidos a los empleados**

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinticinco años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en la terminación de la relación laboral solicitada o no por el empleado, donde el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el estado de situación financiera, representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada.

Se ha actualizado la provision de Jubilación patronal y desahucio.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

- **Beneficios a los empleados por terminación**

Los beneficios por terminación están constituidos por la indemnización por despido intempestivo estipulada por el Código de Trabajo del Ecuador; y son reconocidos como gastos cuando la Compañía notifica al empleado la decisión de dar por terminado el contrato de trabajo, el mismo día de la notificación.

Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral; en este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral.

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente corresponde al impuesto causado que se declarará a las autoridades tributarias en el año siguiente, por la utilidad gravada del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa general de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas tributarias también exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

- **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera incrementen las utilidades imponibles en el futuro. Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida fiscal amortizable no utilizada. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

Al cierre de los estados financieros del 2019, registra saldos por activos diferidos.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Representa el impuesto que la Compañía tiene que pagar al Servicio de Rentas Internas equivalente al 5% de las remesas de divisas al exterior, efectuadas para la cancelación de las cuentas por pagar a proveedores por las importaciones de inventarios y otros. La Compañía registra una provisión por el ISD como un componente del costo de los inventarios importados, en la fecha de liquidación de la importación.

Provisiones y contingencias

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Las provisiones reconocidas son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

La principal provisión no corriente está constituida por el desmantelamiento de tiendas que se estima en función de los gastos a incurrir al término del contrato.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

Capital pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la compañía son reconocidas como patrimonio a su valor nominal que es igual al valor de la transacción.

Por las acciones ordinarias emitidas no pagadas su importe por cobrar se presentará como una compensación al patrimonio.

Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o capitalizada.

Otros resultados integrales

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Los otros resultados integrales comprenden las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una sección de las NIIF para las PYMES.

Los componentes de otros resultados integrales incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Distribución de dividendos

No se ha realizado distribución de dividendos en efectivo a los accionistas y se mantienen los saldos en la cuenta resultados acumulados

Reconocimiento de ingresos y gastos

- **Ventas de bienes**

Los ingresos por la venta de bienes producidos se valoran por el valor razonable, y representan el precio de venta, neto de descuentos y devoluciones.

Estas ventas se reconocen como ingreso cuando la compañía ha transferido al cliente los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad de los productos, lo que usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente. Eventualmente el cliente puede solicitar que el producto sea entregado a domicilio.

- **Costo de ventas de bienes**

Es la valoración monetaria de los gastos incurridos y aplicados en la obtención de un bien. Incluye el **costo** de los materiales, mano de obra y los gastos indirectos de fabricación cargados a los trabajos en su proceso. Se agrega gastos de ventas.

Ingresos financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses. Los costos financieros están compuestos principalmente por gastos por intereses en préstamos.

Los ingresos financieros y los costos financieros son reconocidos en resultados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Participación de trabajadores

El gasto de participación de trabajadores es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15% a la base.

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance, son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

Conversión de moneda extranjera

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

4. GESTIÓN DE RIESGOS

Por la naturaleza de sus actividades, la compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, [climático], tipo de cambio, crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la compañía.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la compañía afecten los ingresos de la misma.

Riesgo de cambio

La compañía normalmente no afronta problemas de variaciones de tipo de cambio al no negociar con otras monedas.

Riesgo de crédito

La falta de financiamiento en el entorno en que opera la compañía, y la serie de requisitos que existen para las líneas de crédito existente, ocasiona problemas para la obtención de los mismos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la probabilidad de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

La administración realiza flujos de caja de manera regular y monitorea los pagos a proveedores locales de forma semanal, con el fin de analizar la liquidez de las diferentes cuentas bancarias de la compañía.

A su vez, cuando se generan picos en el flujo de caja, se toman decisiones para invertir el excedente, con el fin de incrementar la rentabilidad sobre el capital de trabajo.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta partida fue como sigue:

Al 31 de diciembre	2019	2018
Caja chica	7375.74	11.067.36
Bancos locales	44.571.97	71.094.29
Banco del exterior	0.00	0.00
Depósito a plazo e intereses devengados por cobrar	0.00	0.00
Certificado de inversión e intereses devengados por cobrar	0.00	0.00
	51.947.71	82.161.65

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de estas partidas fue como sigue:

Al 31 de diciembre	2019	2018
Clientes	57.282.55	48.291.10
Estimación del deterioro del valor de clientes	0.00	0.0
Clientes – neto	57.282.55	48.291.10
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	2.643.54	784.67
Anticipos a proveedores	26.413.87	14.850.73
	29.057.41	15.632.40
	86.339.96	63.923.50

Cuentas por cobrar a clientes representan principalmente facturas a crédito de hasta 60 días, que no devengan intereses. No se registra provisión por deterioro del valor o cuentas incobrables.

7. INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los inventarios:

Al 31 de diciembre	2019	2018
Materia Prima	25.787.84	7.648.57
Productos en proceso	11.059.09	2.831.61
Productos terminado	4.603.48	3.227.84

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Productos comprados a terceros		0.00
	41.450.41	13.708.02

8. IMPUESTOS

Activos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre	2019	2018
Impuesto al valor agregado pagado	0.00	0.00
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4.532.36	9.342.76
Retenciones en la fuente de IVA	0.00	0.00
	4.532.36	9.342.76

Pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019:

Al 31 de diciembre	2019	2018
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1996.60	1.267.68
Retenciones en la fuente de IVA	745.63	964.16
Impuesto al valor agregado	10246.99	7.345.47
Impuesto a la salida de divisas	0.00	0.00
Impuesto a la renta de la compañía	0.00	0.00
	12989.22	9.577.31

Gasto de impuesto a la renta

Los componentes del gasto de impuesto a la renta son los siguientes:

	2019	2018
IR corriente, representado por el impuesto causado	7.051.41	14.091.042
IR diferido, relacionado con las diferencias temporarias	49.49	522.60
	7.100.90	16.703.42

Impuesto a la renta corriente

El siguiente es un resumen de la conciliación entre la utilidad contable y la utilidad tributable, y el cómputo del impuesto a la renta corriente:

	2019	2018
--	------	------

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Utilidad contable antes de participación de trabajadores	24.080.96	53.878.25
Menos, participación de trabajadores	3.612.14	8.081.74
Más, provisión para desahucio pensión jubilación	197.99	8.361.52
Más, multa de proveedor del exterior no deducible	0.00	0.00
Más, provisión de comisiones pendientes de pago	0.00	0.00
Más, gastos de partes relacionadas	0.00	0.00
Mas, otros gastos no deducibles	7.934.79	10.567.64
Menos, deducción por incremento neto de empleos	0.00	0.00
Menos, deducción por trabajadores con discapacidad	0.00	0.00
Utilidad gravable antes del IR, que no se reinvierte	28.205.62	64.725.67
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	7.051.41	16.181.42

Activo por impuesto diferido no reconocido

El activo por impuesto diferido no reconocido corresponde a la siguiente partida:

	Diferencias temporarias deducibles		Activo por impuesto diferido no reconocido		Gasto (ingreso) de impuesto diferido no reconocido	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Beneficios definidos a los empleados – provisión para jubilación	0	0	473.11	522.60	473.11	522.60

El activo por impuesto diferido respecto de estas partidas no ha sido reconocido debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios en los períodos futuros.

Tasa de impuesto a la renta

En el 2010, la tasa de impuesto a la renta para las sociedades fue del 25%. El 29 de diciembre del 2010, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones estableció una reducción progresiva de la tasa de impuesto a la renta para las sociedades, como sigue: año 2011: 24%; año 2012: 23%; y año 2013 en adelante: 22%.

Sin embargo, a partir del 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la compañía tenga accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social. Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. En el 2016 y 2017 será del 22% y para el 2018 será 25%, aunque existen ciertos beneficios tributarios para cierto grupo de empresas con el 22%, y en el 2019 la compañía aplicará un 25%.

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre de siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, el 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el impuesto causado que deberá ser cancelado.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o a personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional, la que no superará la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Revisión tributaria

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración; y en seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el 2011, ha prescrito.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es el movimiento de las propiedades, planta y equipos:

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Al 1 de enero de 2018	Compras	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2018	Compras	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2019
Costo							
Vehículos	27.491.07	29.485.00	0	56.976.07	44.606.44	0.00	101.582.51
Instalaciones	70.922.78	13.800.00	0	84.722.78	18.773.94	0.00	103.496.72
Equipos de computación	10.091.81	1.377.00	0	11.468.81	3.077.10	0.00	14.545.91
Muebles y enseres	42.203.91	6.635.06	0	48.838.97	10.095.46	0.00	58.934.43
Maquinarias y equipos	253513.39	18.603.31	0	201.193.92	16.458.04	0.00	217.651.96
	333.300.18	69.900.37	0	403.200.18	93.010.98	0.00	496.211.53

	Al 1 de Enero del 2018	Gastos de Deprecia- ción	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2018	Gastos de Deprecia- ción	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2019
Depreciación acumulada	89.470.85	4.064.42	0	123.874.55	43.607.75		167.482.30

Los gastos de depreciación fueron cargados a las siguientes cuentas del estado de resultados:

	2019	2018
Costo de ventas	438.171.32	249.176.08
Gastos de venta	97298.33	377.371.43
Gastos administrativos	666.923.18	336.052.35
	1.202.392.83	962.599.86

10. PRÉSTAMOS BANCARIOS

El siguiente es un resumen de préstamos bancarios:

Al 31 de diciembre	2019	2018
Préstamos bancarios		
Locales	28.035.34	12.894.86
	28.035.34	12.894.86

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de proveedores y otras cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre	2019	2018

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Proveedores		
Del exterior	0	0
Locales	49.351.24	58.453.18
	49.351.24	58.453.18
Otras cuentas por pagar		
Aporte personal	7.109.53	4.926.04
Comisiones	0	0
Otras	0	0
	7.109.53	4.926.04
	56.461.03	63.379.22

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por pagar por las compras de bienes y servicios, con plazos de hasta 90 días con proveedores del exterior y de 30 días con proveedores locales, sin intereses.

12. ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de los anticipos de clientes:

	2019	2018
Al 31 de diciembre		
Anticipos de clientes	12.959.22	22.389.94

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los anticipos de clientes representan fondos recibidos de clientes por órdenes de compra aceptados.

13. CAPITAL PAGADO

Al 31 de diciembre del 2019, el capital suscrito y pagado está constituido como sigue:

Accionistas	Residencia Fiscal	Número de acciones	Valor nominal Unitario	Valor nominal Total	% Participación
Cristina Monge Ferreyros	Ecuador	200	\$ 1,00	\$ 200,00	50,00%
Irene Monge Ferreyros	Ecuador	200	\$ 1,00	\$ 200,00	50,00%
		400		\$ 400,00	100,00%

14. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El siguiente es un resumen de las cuentas de ventas y costo de ventas:

	Ventas		Costo de Ventas		Utilidad Bruta	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Ventas de bienes	1.222.101.29	1.014.122.68	286.425.28	249.536.08	935.676.01	764.586.60

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	1.222.101.29	1.014.122.68	286.425.28	249.536.08	935.676.01	764.586.60

15. GASTOS

El siguiente es un resumen de los gastos:

	Ventas		Administrativos	
	2019	2018	2019	2018
Sueldos	97.585.64	139.534.71	183.299.01	83.101.48
Comisiones	0	0	0	0
Beneficios sociales	23.188.35	45.120.75	49092.16	20.933.62
Aporte iess y fondo reserva	17.954.23	22.837.24	33.243.70	15.662.99
Honorarios profesionales	0	0	0.00	14.394.00
Desahucio	9424.95	0.00	0.00	9.519.61
Promoción y publicidad	0	0	0.00	9.955.10
Combustible y transporte	4.626.97	4.126.18	25.495.80	13.787.77
Gastos de viaje	0	0	0	258.36
Gastos de gestión	0	0	16.619.93	12.445.33
Arrendamientos operativos	0	0	84.093.80	62.367.76
Suministros y materiales	18.479.50	21.223.97	22.269.77	7.815.35
Mantenimiento y reparaciones	9.687.40	13.772.60	20.493.18	8.086.42
Depreciaciones y amortizaciones	47.003.56	31.603.70	0	0
Seguros	0	11.600.28	19.726.88	0
Impuestos y contribuciones	0.00	1.595.03	10.267.39	4.267.92
Estimación para cuentas incobrables	0	0	0	0
Servicios públicos	9.417.64	17.002.54	23.021.99	8.696.66
Gastos financieros	0	0	41.782.63	26.254.88
Otros	58.679.69	66.132.95	90.513.38	38.505.10
	296.047.93	377.011.42	619.919.62	336.052.35

La composición de los gastos por su función por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fue como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas	535.469.65	249.536.08
Gastos de administración y ventas	666.923.18	713.063.77
Gastos por función	1.202.392.83	762.599.85

16. GASTOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los gastos financieros:

	2019	2018
--	------	------

ICMONGE C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Intereses	21.257.15	15.816.30
Comisiones	20525.48	10.438.58
Pérdida (utilidad) en cambio, neta	0	0
Otros gastos bancarios	0	0
	41.782.63	26.254.88

17. OTROS INGRESOS

No hay registros de otros ingresos.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y el 10 de Marzo de 2020 no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



IRENE MONGE FERREYROS
REPRESENTANTE LEGAL



NANCY DELGADO ZAMBRANO
CONTADORA GENERAL