

## CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados integral	5
Estado de cambios en el Patrimonio	6
Estado de flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8
1. Información General	8
2. Políticas Contables significativas	8
3. Adopción por primera vez de las NIIF	13
4. Efectivo y equivalente de efectivo	13
5. Cuentas comerciales por cobrar	14
6. Otras cuentas por cobrar	14
7. Inventarios	14
8. Propiedad Planta y equipo	14
9. Impuestos	15
10. Cuentas comerciales por pagar	16
11. Obligaciones con instituciones Financieras	16
12. Cobros Anticipados	16
13. Pasivos Acumulados	17
14. Patrimonio	17
15. Ingresos Operacionales	18
16. Hechos ocurridos después del período que se informa	18
17. Aprobación de los Estados Financieros	18

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.

### ***Informe de los auditores***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A., que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

2. La administración de INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A. es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estrados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

### ***Responsabilidad del Auditor***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre sí los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A. de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones

contables realizadas por la Administración, como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

***Opinión***

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Mayo 20, 2020



**Washington Montenegro M.**

Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 0310

Licencia No. 15243

**INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	2018	2019
	(En US. Dólares)	
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	469.876,43	637.793,40
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	220.121,14	141.216,73
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	2.400,00	3.800,00
Servicios y otros Pagos Anticipados	134.485,64	25.244,09
Activos por impuestos corrientes	130.191,60	139.361,09
Inventarios	20.408,18	100.177,36
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>977.482,99</b>	<b>1.047.592,67</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedad planta y equipo	123.680,27	144.468,04
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>123.680,27</b>	<b>144.468,04</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVOS</b>	<b>1.101.163,26</b>	<b>1.192.060,71</b>

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>(En US. Dólares)</b>	
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y Documentos por Pagar	271.108,41	322.279,04
Obligaciones Con Instituciones Financieras	12.150,08	24.382,33
Provisiones		1.304,35
Otras Obligaciones Corrientes	58.400,01	19.042,35
Anticipos de Clientes	86.292,93	157.707,91
Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	334,70	10.134,73
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>428.286,13</b>	<b>534.850,71</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Cuentas y Documentos por Pagar no corrientes	16.095,48	7.500,00
Obligaciones con Instituciones Financieras	167.442,20	119.852,64
Cuenta por Pagar Diversas/Relacionadas	37.498,55	19.145,53
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>	<b>221.036,23</b>	<b>146.498,17</b>
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>	<b>649.322,36</b>	<b>681.348,88</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital Suscrito o Asignado	323.965,00	323.965,00
Reserva Legal	20.221,60	25.507,61
Resultados Acumulados	22.404,75	102.368,29
Utilidad del ejercicio	85.249,55	58.870,93
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>451.840,90</b>	<b>510.711,83</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.101.163,26</b>	<b>1.192.060,71</b>

---

GERENTE

---

CONTADOR

**INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>(En US. Dólares)</b>	
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos de Actividades Ordinarias	1.736.123,23	1.297.271,53
Otros Ingresos	3.938,73	22.761,16
Otros Ingresos Financieros		117,01
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.740.061,96</b>	<b>1.320.149,70</b>
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	1.325.284,55	882.206,84
	<hr/>	<hr/>
<b>(=) GANANCIA BRUTA</b>	<b>414.777,41</b>	<b>437.942,86</b>
(-) Gastos de Administración y Ventas	327.963,90	273.627,50
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL</b>	<b>86.813,51</b>	<b>164.315,36</b>
(-) Gastos no Operacionales	1.563,96	105.444,43
(+)Otros Ingresos no Operacionales	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>85.249,55</b>	<b>58.870,93</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

\_\_\_\_\_  
GERENTE

\_\_\_\_\_  
CONTADOR

**INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	323.965,00	-	25.507,61	-	102.368,89	-	36.636,83	-	488.478,33
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO</b>	323.965,00	-	20.221,60	-	54.282,98	-	52.860,14	-	451.329,72
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	<b>323.965,00</b>	<b>-</b>	<b>20.221,60</b>	<b>-</b>	<b>54.282,98</b>		<b>52.860,14</b>	<b>-</b>	<b>451.329,72</b>
<b>CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:</b>									-
<b>CORRECCION DE ERRORES:</b>									-
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	-	5.286,01	-	48.085,91	-	-16.223,31	-	37.148,61
Aumento (disminución) de capital social	-								-
Propiedades, planta y equipo					-				-
Activos Intangibles					-				-
Otros cambios (detallar)			<b>9.085,60</b>	-	<b>49.656,50</b>	-	-	-	58.742,10
Resultado Integral Total del Año							<b>-5.881,95</b>		-5.881,95

Gerente General

Contador General

**INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	SALDOS BALANCE (En US\$)
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	167.916,97
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	272.802,52
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1.417.445,81</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.394.567,64
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Otros cobros por actividades de operación	22.878,17
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.119.411,14)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(974.722,93)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(144.688,21)
Intereses pagados	(6.576,46)
Impuestos a las ganancias pagados	(19.167,47)
Otras entradas (salidas) de efectivo	511,78
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(69.528,24)</b>
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(120.049,20)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	50.520,96
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(35.357,31)</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Pagos de préstamos	(35.357,31)
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>-</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</b>	<b>167.916,97</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>469.876,43</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>637.793,40</b>

Gerente General

Contador General

## **INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.**

### **NOTAS DEL AUDITOR A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.** se constituyó en la República del Ecuador en el mes de agosto del año 2012 con el objetivo de realizar actividades de señalización vial en todas sus ramas. actividades que se han desarrollado de acuerdo a la normativa y legislación Ecuatoriana en el transcurso de los años de operación.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### ***2.1 Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros de **INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.**, Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

##### ***2.2 Bases de preparación***

Los estados financieros separados de **INDUSTRIAS DE SEÑALIZACIÓN Y SEGURIDAD VIAL INSEGVIAL S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2019, los estados separados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

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

Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que se derivan de las operaciones comerciales habituales de la empresa y tienen su sustento en la facturación, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera estos rubros son normalmente una buena aproximación de su valor razonable. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30, 45 y 90 días.

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

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **2.5 Propiedades, planta y equipo**

#### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, tomando en cuenta que su valor de adquisición supere los US\$ 200,00 caso contrario se contabilizará directamente al resultado del ejercicio (gasto).

El costo de propiedades, planta y equipo 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 de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

#### **2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### **2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son

revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinaria y equipo médico	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Instalaciones	10

#### **2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **2.6 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **2.7 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

#### **2.7.1 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 imponibles 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 período.

### **2.7.2 *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 imponibles. 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **2.7.3 *Impuestos corrientes y diferidos***

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.8 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

## **2.9 Costos y Gastos**

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

### **2.9.1 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## **2.10 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

## **2.11 Resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez.**

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la “NIIF 1: Adopción de las NIIF por primera vez”.

### 3. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros separados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros separados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

### 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-19</b>
Caja Chica	200.00	4.82
Fondo Rotativo (FC)	800.00	532.03
Banco Pichincha cta. Cte. 2100020856	26,354.77	36,308.03
Banco Pacifico 7497334	2,864.08	69.74
Banco Guayaquil 22013157	54,290.49	60,479.16
Banco Pichincha Ahorros	11,500.00	3,834.14
Valores por Regularizar	373,867.09	494,519.18
Banco Gye ahorros 22048371		42,046.30
<b>TOTALES.....USD\$</b>	<b>469,876.43</b>	<b>637,256.55</b>

## 5. Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-19</b>
Cientes Comerciales	198,471.20	140,392.73
<b>TOTALES.....USD\$</b>	<b>198,471.20</b>	<b>140,392.73</b>

## 6. Otras Cuentas por Cobrar

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-19</b>
Carlos Noboa		
Juan Javier López	100.00	
Fabián Llumigusin	400.00	400.00
Ruben Prieto		260.00
Joselyn Reina	200.00	
Juan Carlos Riofrío	200.00	
Victor Tarapues		164.00
<b>TOTALES.....USD\$</b>	<b>900.00</b>	<b>824.00</b>

## 7. Inventario

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-19</b>
Materia Prima	16,915.32	16,915.32
Productos terminados y mercadería comprados a terceros	2,981.68	69,765.35
Importaciones en transito		13,496.69
<b>TOTALES.....USD\$</b>	<b>19,897.00</b>	<b>100,177.36</b>

## 8. Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

<b>CUENTA</b>	<b>Saldo final 2018</b>	<b>Saldo final 2019</b>
Muebles y Enseres	1,245.21	4,458.85
Maquinaria y Equipo	90,142.91	61,924.00
Equipo de Computación	6,938.57	7,157.32
Vehículos	152,242.66	129,940.61
<b>Subtotal</b>	<b>250,569.35</b>	<b>203,480.78</b>
(-) Depreciación Acumulada	126,889.08	175,629.55
<b>TOTALES.....USD\$</b>	<b>136,290.24</b>	<b>144,468.04</b>

## 9. Impuestos

### 9.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

<b>Activo por Impuesto Corriente</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-19</b>
Crédito Tributario	71,079.32	80,900.19
Retenciones en la Fuente de Imp. Renta del Ejercicio	26,712.35	18,516.09
Retención en la Fuente de Imp. Renta Ejercicios Anteriores	32,399.93	39,944.81
<b>TOTALES.....USD\$</b>	<b>130,191.60</b>	<b>139,361.09</b>

Una reconciliación entre los resultados según estados financieros y el resultado grabable, es como sigue:

<b>DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A</b>		
<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>		
<b>PERIODO 2019</b>		
<b>CALCULO GENERAL</b>	<b>ANEXO</b>	<b>VALOR</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	801	<b>58,870.33</b>
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	803	8,830.55
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS	806	3,572.01
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		<b>53,611.79</b>
22 % IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	850	13,402.95
Utilidad después de impuestos y participaciones		
(-) Reserva Legal		-
<b>UTILIDAD DISPONIBLE A LOS ACCIONISTAS</b>		

#### **Liquidación pago Impuesto a la Renta**

<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	850	<b>13,402.95</b>
(-) RET. EN LA FUENTE DE EJERCICIO	857	18,516.09
(-) RET. EN LA FUENTE EJERCICIOS ANTERIORES	861	39,944.81
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>		<b>45,057.95</b>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

### **9.2 Aspectos Tributarios del Código de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

## **10. Cuentas Comerciales por Pagar**

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-19</b>
Proveedores Locales	257,111.82	288,264.13
Proveedores Exterior	13,996.59	34,014.91
<b>TOTALES.....USD\$</b>	<b>271,108.41</b>	<b>322,279.04</b>

## **11. Obligaciones con Instituciones Financieras**

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-19</b>
Tarjeta Visa Banco Pichincha	2,455.85	4,147.38
Tarjeta Visa Banco Guayaquil	9,694.23	20,234.95
<b>TOTALES.....USD\$</b>	<b>12,150.08</b>	<b>24,382.33</b>

## **12. Cobros Anticipados**

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-19</b>
Anticipo Clientes	86,292.93	157,707.94
<b>TOTALES.....USD\$</b>	<b>86292.93</b>	<b>157,707.94</b>

### 13. Pasivos Acumulados

El resumen de pasivos acumulados es como sigue:

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-19</b>
Décimo Tercer Sueldo	499.98	599.29
Décimo Cuarto Sueldo	1,534.35	1,559.59
Fondo Empleados	619.94	737.90
Sueldos por Pagar	7,906.30	9,887.64
15% Participación Trabajadores	17,292.35	
<b>TOTALES.....USD\$</b>	<b>27,852.92</b>	

### 14. Patrimonio

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-17</b>	<b>31-dic-18</b>
Capital Social Suscrito o Pagado	323,965.00	323,965.00
Reserva Legal	20,221.60	25,507.61
Resultados Acumulados	54,282.98	102,368.29
Utilidad del Ejercicio	52,860.14	58,870.93

#### 14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social se encuentra registrado al valor de USD\$ 10.500,00 contenido en el último aumento de capital y reforma de estatutos en el Registro Mercantil de Quito, dividido en 10.500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

#### 14.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

## 15. Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-19</b>
<b>Venta de Bienes</b>	
Venta Productos Señalización Vertical	11,160.3
Venta Productos Señalización Horizontal	140,117.5
Venta de Otros Productos de Seguridad Vial	21,922.38
Venta Otros Productos	118,469.8
<b>Prestación de Servicios</b>	
Venta Servicios de Señalización Horizontal	674534.7
Venta Servicios de Señalización Vertical	247809.94
Venta Servicios de Señalización Sector Público-Especiales	861.9
Venta Servicios de Otros Productos de Seguridad Vial	36840.22
Rebajas y/o Descuentos sobre Ventas	-1855.5
Otros ingresos de Actividades Ordinarias	47410.29
<b>TOTALES.....USD\$</b>	<b>1,320,149.70</b>

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-19</b>
Costo de Venta y Producción	882,206.84
Gastos de Ventas	105,387.77
Gastos Administrativos	160,465.98
Gastos Financieros	7,774.35
Otros Gastos	105,444.43
<b>TOTALES.....USD\$</b>	<b>1,261.279.37</b>

## 16. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que de Informa

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

## 17. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.