CIMSA

COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA MULTISERVICIOS

CIM S.A.

Estados Financieros por el Años Terminados

El 31 de diciembre del 2019 y 2018

e Informe de los Auditores Independientes

COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA MULTISERVICIOS CIM S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CONTENIDO	Página
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12

Abreviaturas:

NIC	Norma Internacionales de Contabilidad.
NIIF para Pymes	Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera.
SRI	Servicio de Rentas Internas.
FV	Valor Razonable (Fair Value).
US$	U.S Dólares.

NELSON NARVÁEZ
& ASOCIADOS
AUDITORÍA + CONSULTORÍA

Dirección: Av. Atahualpa E1-131 y Av. Republica
Edificio Centro Corporativo Atahualpa
Piso 11 – Oficinas 1102 y 1103
Teléfonos: 023938371 – 023938331
Celular: 0999722896
Email: nnarvaez@nnaconsultores.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de Comercializadora e Importadora Multiservicios CIM S.A.:

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Comercializadora e Importadora Multiservicios CIM S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Comercializadora e Importadora Multiservicios CIM S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Comercializadora e Importadora Multiservicios CIM S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con **Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, 14 de mayo del 2020

NNA Consultores

SC-RNAE-923
Noviembre 11, 2019

Nelson Narváez
Socio
Licencia No.10056

COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA MULTISERVICIOS CIM S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

	Notas	Diciembre 31 2019	2018
		(en US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	147.359	94.209
Cuentas y documentos por cobrar	5	108.085	121.635
Inventarios	6	393.088	642.144
Activos por impuestos corrientes	13	37.336	44.734
Otros Activos Financieros	7	12.865	9.898
Total Activos Corrientes		**698.734**	**912.620**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	8	96.231	69.132
Activos Intangibles	9	576	2.004
Activos por Impuestos Diferidos	10	9.693	5.400
Total Activos No Corrientes		**106.499**	**76.536**
TOTAL ACTIVOS		**805.233**	**989.156**

Ver Notas a los Estados Financieros

Ing. Santiago Nicolalde
Representante Legal

Ing. Juan Francisco Jiménez
Contador

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Diciembre 31 2019	2018
		(en US dólares)	
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por pagar	11	179.669	282.921
Obligaciones Acumuladas	12	34.431	46.943
Pasivos por impuestos corrientes	13	64.289	58.517
Préstamos	14	22.673	95.625
Total Pasivos Corrientes		**301.063**	**484.007**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por Beneficios Definidos	15	81.362	68.988
Otros Pasivos	16	5.540	6.191
Total Pasivos No Corrientes		**86.903**	**75.179**
TOTAL PASIVOS		**387.965**	**559.186**
PATRIMONIO	17		
Capital social		21.100	21.100
Reserva legal		10.550	10.550
Resultados Acumulados		385.618	398.320
Total patrimonio de los accionistas		**417.268**	**429.970**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**805.233**	**989.156**

Ver Notas a los Estados Financieros

Ing. Santiago Nicolalde
Representante Legal

Ing. Juan Francisco Jiménez
Contador

COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA MULTISERVICIOS CIM S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Notas	Diciembre 31 2019	2018
		(en US dólares)	
Ventas	18	2.214.278	2.142.882
Otros Ingresos	18	58.458	86.583
Costo de Ventas	19	1.361.752	1.251.549
Otros Costos	19	54.091	67.551
Utilidad Bruta en Ventas		**856.893**	**910.364**
GASTOS:	19		
Gastos Administrativos		703.552	643.262
Gastos Financieros		35.655	57.927
Total de Gastos		**739.207**	**701.189**
UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTICIP. E IMPUESTOS		**117.686**	**209.175**
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		18.042	31.376
UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS		**99.643**	**177.799**
Impuesto a la Renta			
Corriente		28.897	43.819
Diferido		-2.597	-5.122
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		**73.344**	**139.102**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-3.899	5.641
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**77.243**	**133.461**

Ver Notas a los Estados Financieros

Ing. Santiago Nicolalde
Representante Legal

Ing. Juan Francisco Jiménez
Contador

COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA MULTISERVICIOS CIM S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Capital Social	Sup. Por Rev.	Reserva Legal	Result. Acum NIIF	Result. Acum.	ORI	Total
				(en US dólares)			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	21.100	9.000	10.550	-44.831	306.643	-5.953	296.509
Utilidad del Ejercicio	0	0	0	0	133.980	0	133.980
Otros Resultados Integrales	0	0	0	0	0	-5.641	-5.641
Impuestos Diferidos Implementación NIIFs	0	0	0	0	0	5.122	5.122
Saldo al 31 de diciembre de 2018	21.100	9.000	10.550	-44.831	440.622	-6.472	429.970
Utilidad del Ejercicio	0	0	0	0	73.344	0	73.344
Otros Resultados Integrales	0	0	0	0	0	3.899	3.899
Dividendos	0	0	0	0	-89.945	0	-89.945
Saldo al 31 de diciembre de 2019	21.100	9.000	10.550	-44.831	424.021	-2.573	417.268

Ver Notas a los Estados Financieros

Ing. Santiago Nicolalde
Representante Legal

Ing. Juan Francisco Jiménez
Contador

COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA MULTISERVICIOS CIM S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo recibido de clientes	2.227.829	2.323.126
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.949.795	-2.217.211
Intereses pagados	-14.141	-37.294
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**263.892**	**68.620**
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, neto y efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	**-45.499**	**-13.187**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones a pagar bancos y financieras y efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento	**-165.243**	**18.505**
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA		
Incremento neto durante el período	53.150	73.938
Saldo al comienzo del año	94.209	20.272
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	**147.359**	**94.209**

Ver Notas a los Estados Financieros

Ing. Santiago Nicolalde
Representante Legal

Ing. Juan Francisco Jiménez
Contador

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en Quito - Ecuador, en junio 19 del 2003 y su principal actividad es la importación, exportación, comercialización, asesoría, instalación, reparación y manutención de todo tipo de bienes muebles, maquinarias y equipos relacionados con las actividades de las empresas de los sectores eléctricos, electrónicos telecomunicaciones, mecánico, computación, investigativo, educativo, hidráulico, de servicios, industrial manufacturero, agropecuario, telefonía celular, protección de energía, químico y sus afines.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. **Declaración de Cumplimiento.** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad para PYMES (NIIF´S para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. **Moneda Funcional.** - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la misma que es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. **Bases de Preparación.** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 **Uso de Estimaciones.** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración de la Institución efectué ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad, que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.5 **Activos y Pasivos Financieros. -** Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles.

2.6 **Efectivo y Bancos.** - El efectivo y bancos incluye activos financieros líquidos, depósitos de efectivo en instituciones financieras locales.

2.7 **Inventarios.** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de ventas estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.8 **Propiedades, Planta y Equipo**

2.8.1 **Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.8.2 **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo. -** Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.8.3 **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)
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10

2.8.4 **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.

2.9 **Deterioro del Valor de los Activos.** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación

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

2.10.1 **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 no serán 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.

2.10.2 **Impuestos Diferidos.** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación del negocio) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al fin de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 **Impuestos Corrientes y Diferidos. -** Se reconocen como ingreso o gasto y son 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.

2.11 **Beneficios a Empleados**

2.11.1 **Beneficios definidos: Jubilación Patronal. -** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en el que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.11.2 **Participación a Trabajadores. -** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 **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.

Venta de bienes. - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13 **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 el periodo más cercano en el que se conocen.

2.14 **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.

2.15 **Instrumentos Financieros.** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.
Los activos y pasivos se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.16 **Activos Financieros.** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: inversiones disponibles para la venta y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.16.1 **Préstamos y cuentas por cobrar.** - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.16.2 **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.** - Los activos financieros, son probados por deterioro al final de cada periodo sobre el que se informa. Un activo financiero está deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financiera.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar comerciales, la evidencia objetiva de que este activo podría estar deteriorado podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 360 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

2.16.3 **Baja en cuenta de activos financieros.** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la

Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.17 **Pasivos Financieros.** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.17.1 **Otros pasivos financieros.** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.17.2 **Baja en cuentas de un pasivo financiero.** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del periodo.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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 presentan estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. **Deterioro de Activos.** - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.2. **Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Este supuesto utilizado para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y la tasa de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañia. La tasa de descuento refleja el valor temporal del dinero, pero no el riesgo actuarial o de inversión, además dicha tasa no refleja el riesgo de crédito especifico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de que el comportamiento de las variables en el futuro pueda diferir de las suposiciones actuariales, así como lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES.

Según lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES, "Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros.

La metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo a los lineamientos de la norma. Contempla dos puntos: la obtención de los rendimientos promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano; y promediar dicha tasa con la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador.

3.3. **Estimación de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.8.3.

3.4. **Impuesto a la Renta Diferido.** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

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:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Caja	425	425
Bancos	144.629	90.890
Inversiones	2.306	2.894
Total	**147.359**	**94.209**

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Ctas. Por Cobrar Clientes	98.332	132.665
Ctas. Por Cobrar Empleados	50	248
Anticipos Tramites Importación	0	330
Anticipos Contratos Servicios	18.967	0
Anticipos Proveedores Exterior	354	0
Otras Cuentas por Cobrar	2.324	0
Provisión Por Cuentas Incobrables	-11.943	-11.608
Total	**108.085**	**121.635**

5.1 ANTIGÜEDAD DE LAS CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS, PERO NO DETERIORADAS

El análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	Diciembre 31		
	2019	2018	
Detalle	(en US dólares)		
Por Vencer	18.473	56.591	19%
Vencidos			
30 días	33.434	72.837	34%
31-60 días	37.741	3.237	38%
61-90 días	248	0	0%
91-180 días	8.436	0	9%
Total vencidos	**79.859**	**76.075**	
Total Cartera	**98.333**	**132.665**	**100%**

La compañía para el año 2019 no requiere realizar provisión para cuentas vencidas.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Inventario Materia Prima	282.201	341.178
Inventario Productos Terminados	128.529	306.886
Mercaderías en Transito	247	18.750
Deterioro de Inventarios NIIF´s	-2.964	-5.401
Provisión Obsolescencia NIIF´s	-14.926	-19.270
Total	**393.088**	**642.144**

Durante el año 2019 los costos de los inventarios reconocidos como costo de Ventas fueron $1.361.752

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de Otros Activos Financieros es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Anticipo Garantía Arriendo	5.525	5.525
Póliza Multirriesgo Industrial	2.215	1.593
Póliza Transporte Interno	1.564	783
Póliza todo Riesgo vehículos	3.561	1.997
Total	**12.865**	**9.898**

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Costo	238.089	192.590
Depreciación Acumulada	-141.858	-123.458
Total	**96.231**	**69.132**
Clasificación:		
Muebles y Enseres	3.868	2.936
Equipos de Oficina	3.827	4.542
Equipos de Computo	6.498	4.945
Vehículos	45.844	22.658
Maquinaria y Equipo	36.194	34.051
Total	**96.231**	**69.132**

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

Descripción	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computo	Vehiculos	Maquinaria y Equipo	Activo Fijo en Tránsito	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	**9.197**	**9.763**	**18.752**	**78.554**	**61.040**	**2.096**	**179.403**
Adquisiciones	0	1.339	900	0	10.948	0	13.187
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	**9.197**	**11.102**	**19.652**	**78.554**	**71.988**	**2.096**	**192.590**
Adquisiciones	1.500	0	3.591	31.954	8.454	0	45.499
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	**10.697**	**11.102**	**23.243**	**110.508**	**80.442**	**2.096**	**238.089**
Depreciación Acumulada							
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	**-5.780**	**-5.894**	**-15.081**	**-50.567**	**-32.032**	**0**	**-109.354**
(-) Depreciación Diciembre 2018	-482	-667	-1.721	-5.329	-5.906	0	-14.104
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	**-5.780**	**-5.894**	**-15.081**	**-50.567**	**-32.032**	**0**	**-123.458**
(-) Depreciación Diciembre 2019	-568	-715	-2.038	-8.768	-6.311	0	-18.400
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	**-5.780**	**-5.894**	**-15.081**	**-50.567**	**-32.032**	**0**	**-141.858**

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Sistema Contable Fenix	5.100	5.100
Licencias Microsoft	5.689	5.689
Licencia Siemens PLC	532	532
Amortización Acumulada	-10.745	-9.316
Total	**576**	**2004**

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de activos por impuestos diferidos es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Activos Diferidos Año Anterior	5.400	278
Provisión Deterioro VNR Inventario	0	313
provisión Deterioro Garantía de Arriendo	84	32
jubilación Patronal	3.089	4.034
Desahucio	1.120	743
Total	**9.693**	**5.400**

La tasa aplicable es del 25% que se aplicara a las diferencias temporarias que se liquidaran en el futuro.

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Proveedores Locales	50.454	99.402
Proveedores Exterior	117.681	170.979
Anticipos Facturación	10.512	18.223
Otras Cuentas por Pagar	1.022	4.317
Participación Socios	0	-10.000
Total	**179.669**	**282.921**

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
IESS por Pagar	10.449	10.121
Cuenta por Pagar Empleados	5.940	5.446
15% Participación Trabajadores	18.042	31.376
Total	**34.431**	**46.943**

13. IMPUESTOS

13.1. Activos y Pasivos del año corriente. - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Activos por Impuestos Corrientes:		
Impuesto Renta Año Anterior	0	19.363
Anticipo Renta Clientes	23.771	22.147
Crédito Tributario Salida Divisas	12.918	0
Crédito Tributario por Retenciones	0	2.575
Anticipo Impuesto Renta Causado	648	648
Total	**37.336**	**44.734**
Pasivos por Activos Corrientes:		
IVA en Ventas	4.318	12.757
Provisión Impuestos por Debitar	31.075	1.941
Impuesto a la Renta por Pagar	28.897	43.819
Total	**64.289**	**58.517**

13.2. **Conciliación Tributaria – Contable del Impuesto a la Renta Corriente.-** Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en US Dólares)
Utilidades según Estados Financieros antes de Impuesto a la Renta	99.643
Ingresos No Operacionales - Reversos	7.166
Gastos No Deducibles	23.109
Utilidad Tributaria	**115.586**
Impuesto a la Renta Corriente Cargado a Resultados	**28.897**

Aspectos Tributarios

(1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades reinvertidas en maquinaria y equipo nuevo sujetas a capitalización.

(2) De acuerdo con disposiciones legales las perdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades gravables.

(3) El 28 de diciembre del 2017 se aprueba la LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, la misma que determina la tarifa del 22% para contribuyentes que no superan el millón de dólares en ventas e incrementa la tarifa de impuesto a la renta a partir del año 2019 al 25% para todas las sociedades que superan el millón de dólares.

(4) El 20 de noviembre del 2018 se emite el acuerdo 210 de la Presidencia de la Republica en la que se decreta la rebaja del ciento por ciento del anticipo mínimo para contribuyentes cuyos ingresos sean inferiores a $500.000, del

60% para contribuyentes con ingresos entre $500.000 y un millón y la rebaja del 40% para los contribuyentes con ingresos superiores a un millón.

(5) El 31 de diciembre de 2019 mediante suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, entre las principales reformas que tienen relación con la operación son las siguientes:

- **La eliminación del anticipo del impuesto a la renta. -** A partir del año 2020 se elimina el anticipo, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades, esto permitirá a los contribuyentes tener mayor flujo y liquidez durante el ejercicio fiscal.

- **Contribución Única y Temporal.** – Grava a las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018 pagarán una contribución única y temporal para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.

  Inclusive aquellas sociedades que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta único; en ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para otros tributos.

(6) Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes al año 2016 hasta el año 2019.

14. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Tarjeta C/P Pichincha VISA	3.895	2.142
Préstamo C/P Pichincha Comercial Hipotecario	18.778	93.482
Total	**22.673**	**95.625**

El crédito hipotecario del Banco Pichincha esta respaldado con hipoteca de la vivienda del Gerente General por el valor de U$127.212 a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento mayo 2020.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Provisión Jubilación (1)	67.517	58.796
Provisión Desahucio (2)	13.845	10.192
Total	**81.362**	**68.988**

(1) **Jubilación Patronal. -** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social.

Un resumen del movimiento de Jubilación Patronal es como sigue:

Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	**58.796**
Costo laboral por servicios actuales	7.818
Interés neto (costo financiero)	4.539
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	-7.254
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	3.826
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-208
Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2019	**67.517**

(2) **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Un resumen del movimiento del Desahucio es como sigue:

Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	**10.192**
Costo laboral por servicios actuales	3.708
Interés neto (costo financiero)	770
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	-432
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-39
(Beneficios pagados)	-177
Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2019	**14.022**

16. OTROS PASIVOS

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Anticipos Clientes Eventuales	3.067	5.413
Pasivos Diferidos (1)	2.473	778
Total	**5.540**	**6.191**

(1) Esta cuenta corresponde a Pasivos por Impuestos Diferidos por $1.695 calculado el 25% del deterioro VNR y provisión por obsolescencia inventarios. La tasa aplicable es del 25% porcentaje que se aplicara en el futuro y al que se liquidaran las diferencias temporarias identificadas.

17. PATRIMONIO

17.1. Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social está constituido por 21.100 acciones de valor nominal unitario de $1,00.

17.2. 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. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17.3. **Resultados Acumulados.** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Superávit por Revaluación	9.000	9.000
Resultados Años Anteriores	350.677	306.643
Resultados Acumulados NIIF´s	-44.831	-44.831
Otros Resultados Integrales	-7.195	-11.094
Impuestos Diferidos	4.622	4.622
Utilidad del Ejercicio	73.344	133.980
Total	**385.618**	**398.320**

Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF. - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser capitalizado previa la absorción de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

17.4. **Dividendos.** - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

En agosto del 2018 se establece un cambio a la retención de impuesto a la renta para la distribución de dividendos, según el artículo 39.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Art. ...- La distribución de dividendos o utilidades.- El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible.

Lo dispuesto no obsta la aplicación de los métodos para evitar la doble imposición conforme lo establezcan los respectivos convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda, de ser el caso.

El 23 de agosto de 2019 mediante Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000043 el Servicio de Rentas Internas (SRI) expidió las normas para el tratamiento tributario del impuesto a la renta sobre dividendos distribuidos por sociedades residentes en el país, o de establecimientos permanentes en el Ecuador de sociedades no residentes, a favor de personas naturales y sociedades.

En lo principal, la Resolución establece las reglas aplicables cuando la sociedad residente en el país o un establecimiento permanente de sociedades no residentes en el Ecuador distribuye dividendos calculados después del pago del impuesto a la renta, para efecto del cumplimiento de su deber como agente de retención. También, establece el mecanismo de cálculo de la retención a efectuarse y reglas aplicables al crédito tributario.

El 31 de diciembre de 2019 mediante suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, que menciona Los dividendos calculados después del pago del Impuesto a la Renta, que se distribuyan a partir de la vigencia de la Ley por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, estarán exentas del Impuesto a la Renta únicamente cuando sean a favor de otras sociedades nacionales.

Se simplifica la fórmula para calcular y retener el Impuesto a la Renta en la distribución de dividendos, el ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido, valor sobre el cual se efectuará la respectiva retención del Impuesto a la Renta.

18. VENTAS

Un resumen de las ventas de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Ventas Mercaderia	2.629.184	2.418.608
Descuentos en Ventas	-43.489	-62.206
Devolución en Ventas	-371.417	-213.521
Otros Ingresos	58.458	86.583
Total	**2.272.736**	**2.229.465**

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US dólares)	
Costo de Ventas	1.361.752	1.251.549
Costo de Servicios	7.873	12.240
Costo de Bienes	46.218	55.311
Gastos remuneración Gravada	315.660	295.966
Gastos Beneficios No Gravados	54.963	64.362
Gastos Aportes Seguros	62.330	56.149
Provisiones Empleados	11.824	8.837
Gasto Servicios básicos	50.744	34.516
Gastos de Gestión	10.816	36.208
Gastos Viáticos	21.758	39.004
Otros Servicios	30.441	19.736
Gastos Papelería	3.741	6.022
Impuestos y Contribuciones	19.748	10.453
Cuotas y Afiliaciones	1.532	1.587
Gastos Seguros	13.653	6.494
Gastos Servicios Profesionales	20.454	8.066
Gasto Mantenimiento	39.551	18.129
Gasto Seguridad	12.862	7.458
Gastos Promoción y Publicidad	2.073	3.748
Gasto Bienes	11.573	10.700
Gasto Depreciaciones	19.829	15.829
Gastos Financieros Banco Pichincha	27.022	45.245
Gastos Financieros Banco Produbanco	895	6.568
Otros Gastos Financieros	7.363	4.618
Gastos No Deducibles	0	31
Gastos Financieros Banco Internacional	39	83
Deterioro Instrumentos Financieros NIIF	336	1.381
Total	**2.155.050**	**2.020.289**

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En marzo del 2020 la Organización Mundial de Salud declaró como pandemia a nivel mundial el efecto de Coronavirus Covid-19; En el Ecuador se comenzó a sentir el efecto de contagios en marzo de 2020, razón por la cual el Gobierno emitió decretos suspendiendo actividades industriales, comerciales y de transporte aéreo y terrestre excepto actividades relacionadas con el sector agrícola, alimentación y salud. Coronavirus causa la mayor incertidumbre en la economía de los últimos años y tiene el potencial de desencadenar una recesión económico mundial, para el caso del Ecuador se estima un decrecimiento aproximado del 6% afectando al empleo y a la continuidad de muchas empresas como negocio en marcha, Comercializadora e Importadora Multiservicios CIM S.A. es una compañía que está en el sector comercial y se estima que los impactos pueden ser administrados.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 23 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 23 de Abril del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificación.