CORA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

CORA REFRIGERACION CIA. LTDA.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2019

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
- *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
- *ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA*
- *ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL*
- *ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO*
- *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
- *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
CORA REFRIGERACION CIA. LTDA.

OPINIÓN

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía "**CORA REFRIGERACION CIA. LTDA.",** por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2.- En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa "**CORA REFRIGERACION CIA. LTDA.**", el Estado de Situación Financiera, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del Patrimonio Neto, el Estado de Flujo de Efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2019; de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

3.- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.
4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.
Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 fueron auditados por la firma Esuteco. Cía. Ltda. Quienes emiten una opinión sin salvedades con fecha 29 de marzo del 2019.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

6.- Las cuestiones clave de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra Auditoría de Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoria mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **"CORA REFRIGERACION CIA. LTDA."** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019. El informe de Cumplimiento Tributario separado al S.R.I. por el año 2018, fue presentado el 17 de julio de 2019.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.- La Administración de la Empresa **"CORA REFRIGERACION CIA. LTDA."** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Quito, 6 de marzo del 2020

Legalizado por

Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23

CORA REFRIGERACION CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EN DÓLARES.

A C T I V O S	31-dic-19	31-dic-18
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	89.817,32	155.184,57
Cuentas por cobrar	425.230,98	423.131,85
Provisión Cuentas Incobrables	-23.224,22	(7.299,30)
Otras Cuentas por Cobrar no relacionados	40.477,40	27.509,35
Impuestos anticipados	17.844,96	135.927,31
Mercadería en transito	3.861,62	3.053,93
Inventarios	963.367,91	1.125.044,85
Anticipos proveedores	33.915,88	1.808,86
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.551.291,85**	**1.864.361,42**
ACTIVO FIJO		
Activos fijos	301.647,25	251.103,76
Depreciación acumulada	-165.453,84	(152.576,88)
Otros activos no corrientes	4.383,54	0,00
TOTAL ACTIVO FIJO	**140.576,95**	**98.526,88**
TOTAL ACTIVOS	**1.691.868,80**	**1.962.888,30**

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.

CORA REFRIGERACION CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EN DÓLARES

P A S I V O S	31-dic-19	31-dic-18
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	493.292,62	608.301,09
Obligaciones Bancarias	16.440,65	20.112,64
Provisiones y Beneficios Trabajadores	74.254,59	70.947,49
Otras cuentas por Pagar	124.958,74	50.571,54
Impuesto a la Renta	0,00	38.597,86
Anticipo clientes	53.906,20	0,00
Cuentas por pagar Accionistas	15.000,00	15.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**777.852,80**	**803.530,62**
PASIVO NO CORRIENTE		
Préstamos Accionistas	1.370,37	53.064,35
Instituciones financieras	78.045,26	74.350,81
Otros pasivos no corrientes	48.108,55	40.144,11
Anticipos clientes	0,00	442.565,45
Provisiones y Beneficios Trabajadores	54.211,66	48.509,21
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**181.735,84**	**658.633,93**
TOTAL PASIVOS	**959.588,64**	**1.462.164,55**
PATRIMONIO		
Capital social	400,00	400,00
Reserva Legal	23.080,52	23.080,52
Reserva facultativa	271.967,70	271.967,70
Resultados anteriores	232.458,07	154.268,96
Adopción Normas NIIF	-27.182,55	(27.182,55)
Resultado del Ejercicio	231.556,42	78.189,12
TOTAL PATRIMONIO	**732.280,16**	**500.723,75**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.691.868,80**	**1.962.888,30**

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.

CORA REFRIGERACION CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EN DÓLARES

	31-dic-19	31-dic-18
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	3.487.432,74	2.639.191,66
Costos	2.508.124,01	1.924.204,54
Utilidad Bruta en Ventas	**979.308,73**	**714.987,12**
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos y de ventas	625.800,17	578.434,28
UTILIDAD OPERACIONAL	**353.508,56**	**136.552,84**
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	48.661,99	843,62
RESULTADO OPERACIONAL	**402.170,55**	**137.396,46**
15% TRABAJADORES	60.325,58	20.609,47
IMPUESTO RENTA	110.288,55	38.597,87
RESULTADO DEL EJERCICIO	**231.556,42**	**78.189,12**

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.

CORA REFRIGERACION CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AUDITADO
EN DÓLARES

	Saldos 2019	Movimientos 2019	Saldos 2018
Capital social	400,00	-	400,00
Reserva Legal	23.080,52		23.080,52
Reserva facultativa	271.967,70		271.967,70
Resultados anteriores	232.458,07	78.189,11	154.268,96
Adopción NIIFS	(27.182,55)	-	(27.182,55)
Resultado del Ejercicio	231.556,42	153.367,30	78.189,12
TOTAL DEL PATRIMONIO	**732.280,16**	**231.556,41**	**500.723,75**

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.

CORA REFRIGERACION CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AUDITADO
EN DÓLARES

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2019	2018
SALDO INICIAL ENERO	**155.184,57**	147.615,88
INGRESOS OPERACIONALES	3.487.432,74	2.639.191,66
MENOS COSTO DE VENTAS	-2.508.124,01	(1.924.204,54)
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	82.449,53	(118.838,07)
VARIACION INVENTARIOS	160.869,25	(503.792,41)
INGRESOS OPERACIONALES	**1.377.812,08**	**239.972,52**
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-625.800,17	(578.434,28)
DEPRECIACIONES	12.876,96	16.731,23
COSTOS OPERATIVOS	**-612.923,21**	**(561.703,05)**
INGRESOS OPERATIVO NETOS	**764.888,87**	**(321.730,53)**
INVERSIONES		
RESULTADOS ACUMULADOS	-78.189,12	(63.533,18)
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-50.543,49	(50.398,60)
BENEFICIOS E IMPUESTOS	-170.614,13	(59.207,34)
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	**-299.346,74**	**(173.139,12)**
FINANCIAMIENTO		
OTROS INGRESOS	48.661,99	843,62
INCREMENTO DE PASIVOS	-502.575,91	585.677,42
INCREMENTO PATRIMONIOS	78.189,11	63.533,18
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	**-375.724,81**	**650.054,22**
SALDO FLUJO EFECTIVO	**89.817,32**	**155.184,57**
SALDO CAJA Y BANCOS DICIEMBRE	**89.817,32**	**155.184,57**

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.

CORA REFRIGERACION CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

La Compañía "**CORA REFRIGERACION CIA. LTDA.**", se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 29 de agosto del 2003, ante el Notario Vigésimo Sexto, Dr. Gabriel Terán Guerrero, con la Resolución No. 3425, de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de octubre del 2003, bajo la especie de Empresa de Responsabilidad Limitada y con la denominación de **" CORA REFRIGERACION CIA. LTDA"**

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años a partir del 08 de octubre del 2003, vence el 08 de octubre del 2053.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "… La importación, fabricación, exportación, comercialización, distribución, instalación y reparación de cualquier tipo de equipo o sistema de refrigeración o electrodomésticos en general"

El capital inicial, una vez efectuada la dolarización, es de cuatrocientos dólares.

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente, y el Vicepresidente, la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Presidente.

El Presidente y el Vicepresidente, son elegidos por la Junta General de Socios para un período de cinco años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el 12 de noviembre del 2023.

2.- ESTRUCTURA ORGÁNICA DE CORA CIA. LTDA.

La estructura orgánica de la empresa **CORA REFIRGERACION CIA. LTDA.,** al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE
José Ignacio Víctor Hugo Castro Chiriboga
VICEPRESIDENTE
María Fernanda Zambrano Herrera

NÓMINA DE LOS PRINCIPALES SOCIOS DE LA EMPRESA CORA CIA. LTDA.

José Ignacio Víctor Hugo Castro	399.00
Alicia Herrera Crespo	1.00
TOTAL	**400.00**

1. INFORMACIÓN GENERAL

CORA REFRIGERACION CIA. LTDA. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana.

La Compañía prepara sus estados financieros de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

C.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

C.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar aspectos generales de los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

C.2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros de CORA REFRIGERACION CIA. LTDA comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar de los Estados Unidos de América).

2.2. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, planta y equipo

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido

Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos

La Compañía revisa la vida útil estimada de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. En el año 2019 no hubo modificación en, la vida útil de la propiedad, planta y equipo.
La Compañía no estima valor residual de sus activos por considerarlos obsoletos al momento de la conclusión de su vida útil.

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por desperdicio la cual es determinada en función de un análisis del desperdicio real de utilización en la producción o venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares de los Estados Unidos de América al cierre del ejercicio.

2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución y su vida útil sea superior a cinco años. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

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

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.
Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Grupo de activos	**Vida útil (en años)**
Edificios	30
Vehículos, flota y equipo de transporte	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria	15

Baja de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, CORA REFRIGERACION CIA. LTDA., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de 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 por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2019 y sucesivos.

- ✓ De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se 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 hasta el 2017.

- ✓ La Ley para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017 y que entró en vigencia desde el 1 de enero de 2018., resuelve que la tarifa general es del 25% y se mantiene el 22% para microempresas.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido es presentado usando el método del balance sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporales deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando CORAREFRIGERACION CIA. LTDA. tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (Actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

2.9 ARRENDAMIENTOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

Un arrendamiento financiero es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida.

2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

2.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento respetando la esencia sobre la forma y se clasifican por su función.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares de los Estados Unidos de América al cierre del ejercicio.

2.12 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial los documentos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos pérdidas por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja, el período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 y 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales 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.

La provisión para cuentas incobrables se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar, dicha provisión se registra con cargo a resultados del ejercicio.

Baja de un activo financiero: La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios 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 beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.13 PASIVOS FINANCIEROS

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

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

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 y 90 días.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias

que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

C.3.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados, la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple, con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina FENIX, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que, habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisaron muestras de documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2019 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma razonable a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales.

C.4.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses

A C T I V O

C.4.1. **CORRIENTE DISPONIBLE**

EFECTIVO CAJA Y BANCOS

	2019	2018
Cajas y Bancos	89.817.32	155.184.57
TOTAL	**89.817.32**	**155.184.57**

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2019 de las cuentas bancarias y los saldos de la caja chica y caja general.

C.4.2 **CORRIENTE EXIGIBLE**

CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018
Cuentas por Cobrar clientes	425.230.98	423.131.85
Provisión Cuentas Incobrables	-23.224.98	-7.299.30
Cuentas por Cobrar Empleados	4.669.01	14.144.28
Otras Cuentas por cobrar	40.477.40	27.509.35
TOTAL	**532.821.63**	**443.341.90**

- Estos valores corresponden a cuentas por cobrar clientes los mismos que se recuperarán en el siguiente período y a la provisión de cuentas incobrables de acuerdo a lo que establece la Ley.
- Un detalle del movimiento de la provisión para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

Detalle	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018
Saldo al inicio del año	-7.299.30	-14.524.55
Provisión de cuentas incobrables	20.000.00	10.950.12
Castigos (o bajas)	4.075.08	0.00
TOTAL	**-23.224.22**	**-7.299.30**

IMPUESTOS ANTICIPADOS

	2019	2018
Crédito Tributario ISD	0,00	40.471.89
Crédito tributario IVA.	0,00	24.648.42
Crédito Tributario Renta	17.844.96	70.807.00
TOTAL	**17.844.96**	**135.927.31**

- Este grupo de cuentas corresponde a valores a favor de Impuesto a la renta.

PAGOS ANTICIPADOS

	2019	2018
Anticipo Proveedores	33.915.88	1.808.86
TOTAL	**33.915.88**	**1.808.86**

- La empresa ha realizado adquisiciones para llevar a cabo sus servicios, para lo cual ha realizado la entrega de anticipos los mismos que se encuentran vigentes a la fecha hasta la recepción del producto o servicio y serán devengados en el transcurso del año 2019.

C.4.3 **INVENTARIO**

	2019	2018
Inventario Materia Prima	932.934.14	997.535.07
Inventario Prod. En Proceso	0.00	115.141.21
Mercadería en Transito	3.861.62	3.053.93
Inventario de terminados	30.433.77	12.368.57
TOTAL	**967.229.53**	**1.128.098.78**

- Este grupo de cuentas corresponden a los bienes destinados a la venta; el valor de los suministros y materiales utilizados en garantías.
- Importaciones en tránsito que se liquidaran en el siguiente periodo fiscal.

C.4.4. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	2019	2018
Maquinaria, equipo e Instalaciones	4.689.84	3.284.72
Muebles y Enseres	13.882.99	13.732.99
Equipo de Computación	24.767.72	18.161.72
Vehículos	166.717.53	157.521.62
Depreciación Acumulada	-158.077.02	-152.576.88
TOTAL	**51.981.06**	**40.124.17**

- Los rubros que integran el grupo de propiedad planta y equipo. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Maquinaria y Equipo	10%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de Cómputo	33%
Vehículos	10%

C.4.5. **ACTIVOS INTANGIBLES**

	2019	2018
Adecuaciones en Bienes Arrendados mediante Arrendamiento Operativo	91.589.17	58.402.71
Amortización Acumulada	-7.376.82	0.00
TOTAL	**84.212.35**	**12.993.77**

Esta cuenta corresponde a mejoras que se han realizado en el bien inmueble arrendado, el mismo que tiene un contrato vigente de 10 años y se aplica la amortización de acuerdo a la ley.

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	**251.103,76**
INCREMENTOS	
Adquisiciones	50.543,49
TOTAL ACTIVOS FIJOS	**301.647,25**
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-152.576,88
Aplicaciones 2019	-12.876,96
TOTAL DEPRECIACIONES	**-165.453,84**
ACTIVOS FIJOS NETOS	**136.193,41**

P A S I V O

C.4.6. **PASIVO CORRIENTE**

CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
Cuentas por Pagar Relacionadas	73.663.95	83.177.06
Cuentas por Pagar no Relacionadas	419.628.67	525.124.03
Otras Cuentas por Pagar Socios	15.000.00	15.000.00
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	69.256.17	46.000.00
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	34.052.79	4.571.54
TOTAL	**611.601.58**	**673.872.63**

- Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a las cuentas por pagar proveedores locales no relacionados y relacionados.

OBLIGACIONES CORRIENTES

	2019	2018
Obligaciones Instituciones financieras	16.440.65	20.112.64
Obligaciones con la Administración Tributaria	11.773.77	38.597.86
TOTAL	**28.214.42**	**58.710.50**

- Este grupo de cuentas se refieren a las obligaciones por pagar de impuestos al SRI del mes de diciembre 2019, obligaciones por pagar a Diners y Visa por consumos con las tarjetas de Crédito Corporativa.

BENEFICIOS EMPLEADOS

	2019	2018
Obligaciones con el IESS	9.876.01	9.838.44
Provisiones y obligaciones Empleados	13.929.01	40.499.58
Participación Trabajadores	60.325.58	20.609.47
TOTAL	**84.130.60**	**70.947.49**

- Estos valores corresponden a Obligaciones por pagar al IESS por aportes, fondos, etc.., a sueldos empleados por pagar, provisiones sociales y 15% participación trabajadores del ejercicio.

ANTICIPO CLIENTES

	2019	2018
Anticipo Clientes	53.906.20	0.00
TOTAL	**53.906.20**	**0.00**

- Corresponde a anticipos recibidos de clientes por servicios prestados y/o bienes en proceso generados en el 2019 y que serán debidamente facturados en el 2019, una vez que se culmine el proceso y la entrega del bien o servicio.

C.4.7. **PASIVO LARGO PLAZO**

CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
Cuentas por Pagar Socios	1.370.37	53.064.35
Otras Cuentas por Pagar	48.108.55	482.709.56
Obligaciones con Instituciones Financieras	78.045.26	74.350.81
TOTAL	**127.524.18**	**610.124.72**

- Estos valores son cuentas por pagar a Socios por préstamos realizados para fortalecer el efectivo de la empresa. No generan intereses.
- Obligación adquirida en el Banco Produbanco y Mutualista, con un plazo de 3 y 5 respectivamente años, el cual genera intereses respectivos.

BENEFICIOS EMPLEADOS

	2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	41.075.77	35.087.29
Provisión Desahucio	13.135.89	13.421.92
TOTAL	**54.211.66**	**48.509.21**

- Estos valores corresponden al Estudio Actuarial de Jubilación Patronal que se realizó con la firma actuarial ACTUARIA LTDA

C.4.8. **PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

	2019	2018
Capital Social	400,00	400,00
Reserva Legal	23.080,52	23.080,52
Reserva Facultativa	271.967,70	271.967,70
Resultados Adopción NIFFS	-27.182,55	-27.182,55
Utilidades años anteriores	232.458.07	154.268.96
Resultado del ejercicio	231.556.42	78.189.12
TOTAL	**732.280.16**	**500.723.75**

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los Socios de la Empresa " **CORA REFRIGERACION CIA. LTDA**

C.4.9. **RESULTADOS DEL EJERCICIO**

El resultado del ejercicio es una ganancia neta, por el valor de **USD 231.556.42** dólares.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante Legal, la Empresa atraviesa la paralización global por el efecto del Coronavirus. Evento que puede tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.