"MABEL TRADING S.A."

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.019
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

“MABEL TRADING S.A.”

Al 31 de diciembre de 2.019

Contenido	**Páginas Nº**
❖ Informe de los Auditores Independientes	1-4
❖ Estado de Situación Financiera	5
❖ Estado de Resultados Integral	6
❖ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
❖	
❖ Estado de Flujo de Efectivo	8-9
❖ Notas a los Estados Financieros	10-36
❖	

EGAS DAZA
& ASOCIADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la compañía
MABEL TRADING S.A.

OPINIÓN

Se ha desarrollado la Auditoría Externa a los Estados Financieros que se adjuntan al presente informe, pertenecientes a la Empresa MABEL TRADING S.A., por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2019. Forman parte de los Estados Financieros auditados, el Estado de Situación financiera; el Estado de Resultado Integral; El Estado de Cambios en el Patrimonio; el Estado de Flujos de Efectivo; y las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables cuya aplicación es sobre partidas y montos materialmente significativos.

En nuestra opinión, los estados financieros que han sido auditados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la empresa MABEL TRADING S.A., al 31 de diciembre del 2019; así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

El proceso integral de auditoría que hemos ejecutado, se ha realizado en observancia de las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), y demás normas aplicables al ejercicio de la auditoría. 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". Certificamos que somos auditores independientes de la empresa MABEL TRADING S.A., en conformidad con lo establecido en 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 referidas a la independencia, emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y declaramos que hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho
Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y pertinente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

ASESORES EMPRESARIALES
DIRECCIÓN: Isla Española N43-30 y Río Cofanes Edf. Isla Española 2do Piso
TELÉFONO: (02) 2272-294 / 2 442 783

INFORMACIÓN PRESENTADA EN ADICIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de la entidad auditada es la responsable por la preparación de la información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia General a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la empresa MABEL TRADING S.A., no incluye la información referida en el párrafo precedente, por tanto, no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

El proceso integral de auditoría a los Estados Financieros, que corresponde a nuestra responsabilidad, y en relación con la información adicional presentada, se suscribe únicamente a leer dicha información cuando esté disponible y nos haya sido proporcionada formalmente, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con el conocimiento del negocio que hemos obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia General a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB; así como también, es la responsable del diseño y aplicación del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, independientemente de la fuente de la que provengan, sea este por fraude o error.
En relación con la elaboración de los Estados Financieros, la Administración de la compañía es la responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el principio de 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 posible, que sea distinta a hacerlo.

La Administración es la responsable 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 del proceso integral de auditoría corresponden a: 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. Los errores pueden devenir de dos fuentes, éstas son fraude y error, y son considerados materiales sí, 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.

Corresponde adicionalmente señalar que:

Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a la existencia de fraude o error; para lo cual diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que permitan responder a dichos riesgos, de modo que obtengamos evidencia de auditoría suficiente y pertinente, que proporcione una base que sustente en debida forma nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de la existencia de fraude, es más significativo que un error material devenido de un error, ya que

- el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno, con medidas orientadas al ocultamiento de la información.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para el proceso integral de auditoría, que permitan diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados y suficientes en las circunstancias de la empresa, pero no ha sido diseñados con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno que es responsabilidad 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.

- Evaluamos sobre la adecuada utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos 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. En el caso

de que nuestra conclusión es que existe una incertidumbre material, se requiere que los incluyamos en nuestro informe de auditoría, y en cada una de las respectivas revelaciones en los estados financieros, o en el caso de que dichas revelaciones no sean adecuadas, deberemos 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 subsecuentes o condiciones futuras 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 modo que de forma conjunta permitan 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.

INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y NORMATIVOS

Nuestra opinión sobre el informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC-D GERCGC 20-00000032, el SRI dispuso por única vez ampliar los plazos para la presentación del informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de acuerdo al noveno digito del RUC en el mes de noviembre del 2020, previa la elaboración por MABEL TRADING S.A. de los anexos requeridos mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053

C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro No.3511

Junio, 04 de 2.020
Quito – Ecuador

"MABEL TRADING S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019-2018
(valores expresados en US Dólares)

CUENTAS	NOTAS	2.019	2.018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFECTIVOS Y EQUIVALENTES EFECT.	3	363.080,21	205.499,22
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	4	143.502,96	73.578,62
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	5	2.988,54	396,75
ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES	16	235.769,84	37.899,33
ANTICIPO PROVEEDORES	6	105,06	-
INVENTARIOS	7	1.970.955,51	658.988,24
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	9.599,44	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**2.726.001,56**	**976.362,16**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIP.	9	1.897.261,78	33.681,58
ACTIVOS DIFERIDOS	10	445.933,03	125.308,00
GARANTIAS ENTREGADAS	11	33.945,28	6.557,98
ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS	12	1.587,46	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**2.378.727,55**	**165.547,56**
TOTAL ACTIVOS		**5.104.729,11**	**1.141.909,72**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	13	260.184,79	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14	2.724.859,97	686.821,58
IESS POR PAGAR	15	22.970,13	7.799,21
PASIVOS IMPUESTOS CORRIENTES	16	24.221,62	32.493,07
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	16	25.876,06	-
OBLIGACIONES PATRONALES	17	40.861,36	11.510,56
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	17	14.317,12	44.069,13
PROVISION DE GASTOS	18	88.148,56	79.993,18
DIVIDENDOS POR PAGAR	19	208.298,46	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20	157.370,79	10.292,11
OTROS PASIVOS CORRIENTES	21	5.618,88	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**3.572.727,74**	**872.978,84**
PASIVOS NO CORRIENTES			
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	22	432,93	135,12
PRESTAMOS LARGO PLAZO	23	1.417.794,92	-
PROVISIONES LARGO PLAZO	24	16.282,03	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**1.434.509,88**	**135,12**
TOTAL PASIVOS		**5.007.237,62**	**873.113,96**
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	25	40.000,00	40.000,00
RESERVA LEGAL	25	20.000,00	9.358,41
RESERVA FACULTATIVA	25	-	-
RESULTAD.ACUM.TRANS A NIIFS	25	-19.350,26	-19.350,26
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	25	-	43.454,57
RESULT. EJERC.NETA	25	56.841,75	195.333,04
TOTAL PATRIMONIO		**97.491,49**	**268.795,76**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**5.104.729,11**	**1.141.909,72**

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Huasicorp S.A.
Gerente General

Ing. Gerardo Guamani
Contadora General

"MABEL TRADING S.A."

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2019-2018
(Valores expresados en US Dólares

	INGRESOS	NOTAS	2.019	2.018
	INGRESOS OPERACIONALES	26		
	VENTAS PRODUCTOS		5.811.878,01	2.172.477,56
	VENTAS NETAS		5.811.878,01	2.172.477,56
	(-) COSTO DE VENTAS	27		
	COSTO DE VENTAS		-2.648.228,08	-957.226,28
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		3.163.649,93	1.215.251,28
(-)	**GASTOS GENERALES**	27		
	GASTO DEPRECIACION		-21.214,01	-8.860,29
	GASTO DE AMORTIZACION		-57.762,64	-19.227,47
	GASTOS DEL PERSONAL		-1.074.753,29	-318.231,83
	ADMINISTRATIVOS		-1.738.181,81	-527.477,64
	UTILIDAD OPERACIONAL		**271.738,18**	**341.454,05**
(+)	**INGRESOS NO OPERACIONALES**	26		
	SERVICIOS DE MERCH.		-	-
	DIFERENCIAL CAMBIARIO (EU-$)		-	-
	OTROS INGRESOS		8.352,23	3.612,89
(-)	**GASTOS NO OPERACIONALES**	27		
	GASTOS FINANCIEROS		-184.642,94	-51.272,75
	GANACIA(PERDIDA) ANTES DEL 15% PARTICIP. TRABAJADORES E IMPTO.A LA RENTA		95.447,47	293.794,19
(-)	15% PARTICIPACION TRABAJADORES		-14.317,12	-44.069,13
	GANACIA(PERDIDA) ANTES IMPUESTO		81.130,35	249.725,06
(-)	25 % IMPUESTO A LA RENTA		-25.876,06	-54.392,02
(+)	**INGRESOS POR IMPTO.DIFERIDOS**		1.587,46	-
	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		**56.841,75**	**195.333,04**

Huasicorp S.A.
Gerente General

Ing. Gerardo Guamani
Contador General

"MABEL TRADING S.A."

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.018 - 2.019
(Valores expresados en US Dólares)

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS/ACCI FUTURAS CAPITALIZAC	RESERVAS			RESULTADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	SUPERAIT. REVALUACION PLANTA Y EQUIP	GANANCIAS ACUMULADAS	(-)PERDIDAS ACUMULADAS	RESULT.ACUM POR APLIC. NIIF	RESERVAS DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-)PERDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	302	30401	30402	30502	30601	30602	30603	30604	30701	30702	
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.018	**40.000,00**	**-**	**9.358,41**	**-**	**-**	**43.454,57**	**-**	**-19.350,26**		**195.333,04**		**268.795,76**
01-ene.-19	Traspaso Reserva Legal			10.641,59							-10.641,59		
01-ene.-19	Distribución Utilidades						-43.454,57				-184.691,45		**-228.146,02**
31-dic.-19	Ganancia/Pérdida del Ejercicio 2019 antes del 15% Particip. Trabajadores e Impto a la Renta										95.447,47		
31-dic.-19	(-) 15% Participación Trabajadores										-14.317,12		
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.019	**40.000,00**	**-**	**20.000,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-19.350,26**	**-**	**81.130,35**	**-**	**121.780,09**
	CONCILIACION TRIBUTARIA										**95.447,47**		
	15% PARTICIPACION TRABAJADORES										**-14.317,12**		
	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES										22.373,89		
	BASE IMPUESTO A LA RENTA										103.504,24		
	25% IMPUESTO A LA RENTA										**-25.876,06**		
	(+) INGRESOS POR IMPTO DIFERIDO										**1.587,46**		
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO										**56.841,75**		
	SALDO NETOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	**40.000,00**		**20.000,00**	**-**		**-**	**-**	**-19.350,26**		**56.841,75**		**97.491,49**

Huasicorp S.A.
Gerente General

Ing. Gerardo Guamaní
Contador General

"MABEL TRADING S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.019
(Valores expresados en US Dólares)

	2.019
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de venta de bienes y prestacion de servicios	5.741.953,67
Otros cobros por actividades de operación	-1.763.060,27
Efectivo Generado por Operación	**3.978.893,40**
Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	-1.922.262,02
Pagos a y por cuenta de empleados	-1.060.610,46
Impuesto a la Ganancia pagado	-180.265,90
Otros pagos por actividades de operación	-184.642,94
Efectivo Recibido Ingresos no Opera.	8.352,23
Efectivo Cuentas por Cobrar	-9.599,44
Efectivo por Gastos anticipados	-
Dividendos Pagados	-19.847,56
Efectivo por Cuentas por Pagar	133.763,45
otras entradas (salidas) de efectivo	-
Flujo de Efectivo Generado en activ. de Operación	**743.780,76**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipo	-1.884.794,21
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipo (Concesiones)	-379.385,27
baja de activos	-
Flujo de Efectivo Generado en activ. de Inversión	**-2.264.179,48**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Recibido por Préstamos c.p	260.184,79
Pago de Préstamos	1.417.794,92
Flujo de Efectivo Generado en activ. de Financiam.	**1.677.979,71**
AUMENTO EN EFECTIVO	157.580,99
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	205.499,22
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO	
	-
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**363.080,21**

Huasicorp S.A.
Gerente General

Ing. Gerardo Guamani
Contadora General

"MABEL TRADING S.A."

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(Valores expresados en US Dólares)

	2.019
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Resultado del Ejercicio	55.254,29
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO	
Gasto Depreciación	21.214,01
Gasto Amortización	57.762,64
Efectivo Generado por Operación	**134.230,94**
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES	
(+/-) Aumento/ Disminución cuentas por cobrar clientes	-69.924,34
(+/-) Aumento/ Disminución cuentas por cobrar empleados	-2.591,79
(+/-) Aumento/Disminución en otras Cuentas por Cobrar	-9.599,44
(+/-) Aumento/Disminución Proveedores	2.038.038,39
(+/-) Aumento/Disminución Anticipo Proveedores	-105,06
(+/-) Aumento/Disminución Impuestos Anticipados	-197.870,51
(+/-) Aumento/Disminución Gastos Anticipados	
(+/-) Aumento/Disminución Inventarios	-1.311.967,27
(+/-) Aumento/ Disminución Obligaciones Bancarias	-
(+/-) Aumento/Disminución otras cuentas por Pagar	147.078,68
(+/-) Aumento/Disminución cuentas y doc.por Pagar	8.453,19
(+/-) Aumento/ Disminución Impuestos por Pagar	17.604,61
(+/-) Aumento/ Disminución Dividendos por Pagar	-19.847,56
(+/-) Aumento/Disminución Iess por Pagar	15.170,92
(+/-) Aumento/Disminución Beneficios Empleados	29.350,80
(+/-) Aumento/Disminución Provisiones Largo Plazo	16.282,03
(+/-) Aumento/Disminución 15% participac.trabajad	-29.752,01
(+/-) Aumento/Disminución en otros pasivos	-20.770,82
Flujo de Efectivo Generado en las Activ. de Operac.	**743.780,76**

Huasicorp S.A.
Gerente General

Ing. Gerardo Guamani
Contador General

-

"MABEL TRADING S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.019

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **MABEL TRADING S.A.** fue constituida en San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano capital de la República del Ecuador el día quince de enero del dos mil cuatro ante el Dr. Jorge Machado Cevallos, Notario primero del cantón Quito, con Registro Mercantil No. 0194 tomo 135, y con Resolución No. 04.Q.IJ.0217, con fecha 20 de enero de 2004 se aprueba la constitución de la compañía en la superintendencia de Compañías.

Con fecha 3 de febrero 2011 la Compañía realizó su primer aumento de capital suscrito y reformo parcialmente su estatuto social.

Y con fecha 5 de septiembre de 2016 ante el Dr. Hugo Marcelo Dalgo Notario público Quincuagésima tercero del cantón Quito realizo un nuevo Aumento de Capital pagado

La compañía tiene por objeto las siguientes actividades: La importación, exportación, compra venta comisión, negociación, intermediación, distribución y en general la comercialización dentro y fuera del país de toda clase de productos lícitos sean estos agrícolas, industriales, manufacturados, materias primas, etc.; y, la agencia y representación de toda clase de compañías nacionales y extranjeras.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791915313001

2. PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos de **MABEL TRADING S.A.** Comprenden los estados de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF´S) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable.

b) ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultado en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la Compañía son las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar e instrumentos financieros.

Otros activos financieros. - Representados en el estado de situación financiera por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados por pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro.

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

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.

Las ventas de la empresa en más del 90% son al detal, las cuentas por cobrar comerciales (clientes) son tarjetas de crédito por cobrar

Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Los instrumentos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantener hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizado el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. Los

cambios en el importe de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando espiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

c) PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales, documentos 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.

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

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 origen y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

d) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

e) INVERSIONES

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

MABEL TRADING CIA. LTDA. Al 31.12.19 no mantiene inversiones

f) PARTES RELACIONADAS

Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno

Art. 4.- **Partes relacionadas. -** Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o

segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.

3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país. Para la consideración de partes relacionadas bajo este numeral, la Administración Tributaria deberá notificar al sujeto pasivo, el cual, de ser el caso, podrá demostrar que no existe relacionamiento por dirección, administración, control o capital.

Los contribuyentes que cumplan con los preceptos establecidos en esta norma estarán sujetos al régimen de precios de transferencia y deberán presentar los anexos, informes y demás documentación relativa a los precios de transferencia, en la forma establecida en este reglamento, sin necesidad de ser notificados por la Administración Tributaria.

Para establecer partes relacionadas cuando las transacciones realizadas entre éstas, no se ajusten al principio de plena competencia la Administración aplicará los métodos descritos en este reglamento.

g) INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO (ACTIVOS FIJOS)

Se reconoce como instalaciones, maquinaria y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. 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.

Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, maquinaria 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 e instalación, 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 cuando aplique.

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria y equipos 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 que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipo.

Las instalaciones, maquinaria y equipo pueden 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 instalaciones, maquinaria 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 período.

Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

h) METODO DE DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

Activos Depreciables	**Años**	**Porcentaje de Depreciación**
Inmuebles (excepto terrenos)	20	5% anual
Instalaciones, maquinarias y herramientas	10	10%anual
Vehículos	5	20% anual

Equipo de cómputo y software	3	33%anual
Muebles y Enseres y Equipos de oficina	10	10%anual

Las Depreciaciones realizadas por MABEL TRADING CIA. LTDA. se realizaron conforme lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario

i) IMPUESTOS

Impuestos corrientes. – Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable 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 de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada período por Autoridad Tributaria.

- La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Según Reg. Oficial No. 150 Segundo Suplemento del viernes 29 de diciembre de 2017 Art.1 No. 7 sustitúyase en el Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para la sociedad al 25%
- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición la tarifa impositiva es del 28%.
- Cuando la sociedad no informe al SRI sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares en la fecha que le corresponde, aplicará la tarifa del 28%

sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Del 25 al 28, 3 puntos porcentuales más

- Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, aplicará la tarifa del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Antes 25%, es decir, 3 puntos más.
- Si son consideradas Micro o Pequeñas empresas pagarán el 22% de Impuesto a la Renta.
- MABEL TRADING S.A. aplico el 25% de Impuesto a la Renta
-

Anticipo de Impuesto a la Renta

Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta se podrá excluir los gastos incrementales para la generación de empleo, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan general mayores niveles de producción, así como los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales a la seguridad social.

Se establece el beneficio de devolución del anticipo pagado de impuesto a la renta, siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

. Que la actividad del contribuyente se vea afectada de forma significativa
. Que el monto del anticipo pagado exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general;
. Que el exceso sujeto a devolución no sea mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado y:
. Que el Servicio de Rentas Internas verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
A partir del año 2020 se elimina el Anticipo del Impuesto a la Renta

Cambios relacionados a la distribución de Dividendos. - Están exentas del impuesto a la Renta, cuando los dividendos sean calculados después de pagar el Impuesto a la Renta y se distribuyan a partir de la vigencia de la presente Ley por Sociedades Nacionales o Extranjeras residentes en Ecuador y en favor de sociedades nacionales.

Contribución Única Temporal. - Corresponde a Sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018. En ningún caso esta contribución podrá se superior al 25% del Impuesto a la Renta Causado en el ejercicio 2018 y no podrá ser utilizada como Crédito Tributario ni como Gasto Deducible.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en

libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas las diferencias temporarias 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 y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

j) CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Las Cuentas por Pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del Estado de Situación Financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía 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.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

MABEL TRADING S.A. no realizó Provisión por cuentas incobrables, sus ventas son al detal en sus locales y sus clientes por cobrar son tarjetas de crédito por cobrar a las diferente entidades emisoras de tarjetas de crédito que son canceladas en 8 o 10 días.

k) BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios definidos

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período 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.

Serán considerados deducibles para el cálculo del Impuesto a la Renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

Participación a trabajadores

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

Largo Plazo

La compañía no mantiene a favor de sus empleados provisiones como beneficios por terminación de contrato correspondientes al pago de indemnizaciones laborales y desahucio, que se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) no son realizados por el método de unidad de crédito proyectado.

Su registro de la Jubilación Patronal y Desahucio fue registrado en base a un estudio actuarial realizado por un profesional calificado y su gasto fue registrado según reglamento para la Aplicación de la Ley orgánica para la reactivación de la Economía sustituyéndose literal f numeral 1 art 28 con R.O. No.312 del 24-08-18 como Gasto no deducibles, mas según sustitución del numeral 5 de la Ley de Régimen Tributario Interno por estas Provisiones consideradas como no deducibles se reconocerá un Impuesto Diferido por este concepto el cual podrá ser utilizado el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cumplir con la obligación del pago del desahucio o jubilación patronal.

La empresa MABEL TRADING Cía. Ltda. realizo el registro de este reconocimiento del Impuesto Diferido, conforme establece el Estudio Actuarial realizado.

l) INVENTARIOS

Los inventarios son activos adquiridos para ser comercializados en el curso normal de la operación. Los inventarios serán medidos al costo o al valor neto de realizable, el menor.
"El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de Venta),

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre del cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

m) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

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 ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

n) 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, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

o) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacción 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 de pasivo de forma simultánea.

NOTA 3 .- EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

El efectivo y bancos se compone de lo siguiente :

		Diciembre 31, 2019	2018
Bancos	a)	352.850,21	201.589,22
Caja	b)	10.230,00	3.910,00
Total		363.080,21	205.499,22

a) Los saldos que mantienen en cada cuenta bancaria se detallan a continuación:

Banco	**Cta.Cte. No.**		
		-	-
Produbanco	020000015XXX	211.155,75	183.541,40
Produbanco (Lili Pink)	02005254XXX	47.703,96	-
Pacifico	1055516XXX	24.999,09	-
Pichincha	2100206XXXX	18.497,53	-
Pichincha	21002065XXX	1.990,71	-
Banco Bolivariano(lili Pink)	5005088XXX	10.146,12	-
Banco Bolivariano	5001521XXX	38.357,05	18.047,82
Total		352.850,21	201589,22

b) Los saldos que mantienen en Caja se detallan a continuación:

Incluye:		
Cajas Chicas Locales	5.720,00	2.970,00
Fondos de Cambios	4.510,00	940,00
	-	-
Total	10.230,00	3.910,00

Al 31 de diciembre 2019 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo
Representan saldos reales y razonables del efectivo y sus equivalentes
que mantiene la empresa .
La cuenta de Fondos Cambios son dinero en efectivo que mantienen un fondo fijo
para cambios en cada uno de locales de ventas

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

Cuentas por cobrar Comerciales	Diciembre 31, 2019	2018
Tarjetas de Crédito	131.889,91	61.663,71
Clientes por Cobrar	1.137,61	6.859,47
Otras cuentas por cobrar	10.311,24	5.055,44
Otras cuenta x cobrar personal	164,20	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	-
Total	143.502,96	73.578,62

Las ventas son al detal en los puntos de venta en los locales comerciales
La empresa no realiza Provisión cuentas Incobrables sus ventas en mas de un 90% son con tarjeta de crédito

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

	Diciembre 31,	
Incluye:	2019	2018
Cuentas por Cobrar Personal	2.988,54	396,75
	-	-
Total	2.988,54	396,75

NOTA 6.- ANTICIPO PROVEEDORES

	Diciembre 31,	
Incluye:	2019	2018
Anticipos Proveedores locales	105,06	-
	-	-
	-	-
Total	105,06	-

NOTA 7.- INVENTARIOS

	Diciembre 31,	
Incluye:	2019	2018
Inventarios de Mercaderías	1.952.424,08	653.461,20
Inventario Insumos	18.531,43	5.527,04
	-	-
Total	1.970.955,51	658.988,24

Los inventarios representan mercancías disponibles para la venta sin restricciones

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Diciembre 31,	
Incluye:	2019	2018
Cuentas por Cobrar Inventarios	8.717,23	-
Anticipos gastos de viaje	882,21	
Total	9.599,44	-

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

El detalle y movimientos de los activos fijos es como se detalla en el anexo de activos fijos

NOTA 10.- ACTIVOS DIFERIDOS

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Concesiones Locales	534.382,78	154.997,47
(-) Amortización Locales	(88.449,71)	(29.689,47)
	445.933,07	125.308,00

NOTA 11.- GARANTIAS ENTREGADAS

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Garantías Entregadas	33.945,28	6.557,98
	-	
	33.945,28	6.557,98

NOTA 12.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Activos por Impuestos Diferidos	1.587,46	-
	-	
	1.587,46	-

El gasto No Deducible por Jubilaciòn Patronal y Desahucio del año 2019 fue por $ 6.349,82
el 25% 1.587,46

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2018	DEPRECIA ACUMULADA	AUMENTOS	DISMINUC. VTAS.ACTIV	BAJA DEPREC. VTA.ACT.	DEPRECIACIÓN 2019	TOTAL ACTIVOS 31.12.19	DEP. ACUM 31/12/2019	SALDO AL 31/12/2019
EQUIPO DE COMPUTACION	32.974,00	14.475,27	54.077,21	-	-	11.155,99	87.051,21	25.631,26	61.419,95
SOFTWARE	7.076,00	5.179,87	4.362,00	-	-	1.394,60	11.438,00	6.574,47	4.863,53
EQUIPO DE OFICINA	2.531,00	685,88	2.155,00	-	-	265,42	4.686,00	951,30	3.734,70
MUEBLES Y ENSERES	4.477,09	984,72	6.200,00	-	-	448,81	10.677,09	1.433,53	9.243,56
SUMAN	**47.058,09**	**21.325,74**	**66.794,21**	**-**	**-**	**13.264,82**	**113.852,30**	**34.590,56**	**79.261,74**

REGISTRADO GAS.DEPR.2019	13.264,82
REGIST.AJUS.DEP.2018	7.949,19
GASTO DEPRECIACION 2019	**21.214,01**

En 2019 Se realizo un ajuste a la depreciaciòn acumulada del año 2018 por el valor de 7949,19

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2018	DEPREC. ACUMULADA	AUMENTOS	DISMINUC. VTAS.ACTIV	BAJA DEPREC. VTA.ACT.	DEPRECIACIÓN 2019	TOTAL ACTIVOS 31.12.19	DEP. ACUM 31/12/2019	SALDO AL 31/12/2019
EDIFICIOS	-		660.020,00			-	660.020,00	-	660.020,00
(no depreciables TERRENOS	-		1.157.980,00			-	1.157.980,00	-	1.157.980,00
SUMAN	**-**		**1.818.000,00**				**1.818.000,00**		**1.818.000,00**

TOTAL PLANTA Y EQUIPO	**1.931.852,30**	**1.897.261,74**

No existe Depreciación de Edificios

NOTA 13.- OBLIGACIONES BANCARIAS C/P

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Produbanco	260.184,79	-
Total	260.184,79	-

	OPERACIÓN	PLA	CAPITAL	FECHA VENCIM	SALDO 31.12.19 S.LIQ.PRES
1	29-10-19 OPERAC.CAR1010057095600 TASA 8,95%	60	1.000.000,00	2/10/2024	986.721,67
2	15-11-19 OPERAC.CAR10100573564000 TASA 8,95%	60	700.000,00	21/10/2024	690.879,35
			1.700.000,00		1.677.601,02

REGISTRO		
OBLIGACIONES BANCARIAS (PASIVO CORRIENTE)	EN LIBRO BANCOS	260184,79
OBLIGACIONES BANCARIAS (PASIVO LARGO PLAZO)	EN LIBRO BANCOS	1417794,92
		1677979,71

Todos los Préstamos están respaldados con Pagares con su debido registro de intereses
con fechas de vencimiento y cumplimiento de plazos

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluye :		Diciembre 31,	
		2019	2018
Proveedores Nacionales		2.570.105,38	651.545,35
Proveedores del Exterior	a)	154.754,59	35.276,23
		-	-
Total		2.724.859,97	686.821,58

Al 31 de diciembre de 2019 los Proveedores representa facturas por adquisiciones realizadas

a) Proveedores del Exterior lo conforman

Bright Export limites	10.562,40
Garmento	74.725,56
Gigas Hosting Colombia	3.609,69
Pink Life SAS	63.164,44
Social Live SAS	2.692,50
	154.754,59

NOTA 15 .- IESS POR PAGAR

Incluye	**Diciembre 31,**	
	2019	2018
Aportes Iess Personal	20.752,17	7.313,63
Fondos de Reserva	942,37	103,00
Prestamos Iess x pagar	1.275,59	382,58
Total	22.970,13	7.799,21

NOTA 16 .- IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corrientes:	**Diciembre 31,**	
	2019	2018
Activos :		
Crédito Tributario a la Renta	39.518,67	-
Crédito Tributario cruzado 101 i.renta 2019	25.875,06	
Retenciones en la fuente	-	-
Retenciones fte.Iva.	156.232,76	
ISD Crédito Tributario	-	-
Iva en Compras	6.863,97	-
Crédito Tributario IVA	7.279,38	37.899,33
Total	235.769,84	37.899,33

	2019	2018
Pasivos:		
Retenciones en la Fuente	15.441,11	38.758,38
Retenciones de Iva	1.859,39	655,81
	-	-
Total	17.300,50	39.414,19

a)	Retenciones en la fuente	2019	2018
	Relación dependencia	451,98	
	1% retenciones	4.100,71	1.161,62
	2% ret.serv	1.450,06	1.249,68
	8% Arriendos	7.858,31	3.854,01
	8% predomina intelecto		
	10% Honorarios	4,00	
	Ret. Renta prov.exterior pagos	1.576,05	32.493,07
	8% predomina intelecto	-	-
		15.441,11	**38.758,38**

a)	Retenciones de Iva		
	30% Rte.iva compras	303,81	102,02
	100% Serv. Profesionales	1.415,13	435,33
	70% R. Iva Otros Servicios	140,45	118,46
		1.859,39	**655,81**
		-	
	Por pagar Impuestos Iva	-	-
	total	**17.300,50**	**39.414,19**

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2.019
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	95.447,47
(-) 15% participación Trabajadores	(14.317,12)
(+) Gastos No Deducibles	22.373,89
(+) Gastos Incurridos para Generar ing. Exentos	-
Utilidad (pérdida) gravable	103.504,24
25% Impuesto a la Renta	25.876,06
valor del anticipo pendiente pago	-
(-) Retenciones en la fuente	65.393,73
(-) Crédito años anteriores	-
(-) Crédito ISD	-
Crédito Tributario al 31-12-19	**39.517,67**

NOTA 17 .- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye	**Diciembre 31,**	
	2019	2018
Sueldos por Pagar	802,77	2.046,86
Decimo Tercer sueldo	6.888,03	2.821,24
Decimo Cuarto sueldo	20.605,18	6.642,46
Liquidaciones por pagar	12.565,38	-
	-	-
Total	**40.861,36**	**11.510,56**
15% participación Trabajadores	14.317,12	44.069,13

NOTA 18 .- PROVISION DE GASTOS

Incluye	**Diciembre 31,**	
	2019	2018
Provisión Comunicaciones	1.350,00	360,00
Provisión Comisiones Personal	34.375,30	-
Provisiones Varios	28.924,23	77.869,37
Provisión ISD	7.419,91	1.763,81
Provisión Horas Extras	16.079,12	-
	-	-
Total	**88.148,56**	**79.993,18**

Son Provisiones por Servicios prestados en el presente ejercicio económico , que no fueron facturados ni cancelados y lo serán en el próximo período económico .

NOTA 19 .- DIVIDENDOS POR PAGAR

Incluye	**Diciembre 31,**	
	2019	2018
Dividendos por Pagar	208.298,46	-
Total	**208.298,46**	**-**

NOTA 20 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Otras Cuentas Por Pagar	3.457,72	1.279,77
Concesiones Locales por Pagar	160.834,19	-
Retenciones tarjetas de crédito x liq.	-	1.526,84
Otras cuentas por pagar tarjetas	-	564,38
Total	**164.291,91**	**3.370,99**

NOTA 21 .- OTROS PASIVOS CORRIENTES

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Retenciones Tarj.Credito Liquidar	3.299,90	-
Otras ctas x pagar Tarjetas de Crédito	2.318,98	-
Total	**5.618,88**	**-**

NOTA 22 .- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

	Diciembre 31, 2019	2018
Cuenta Empleados	432,93	135,12
		-
Total	**432,93**	**135,12**

NOTA 23.- PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO

	Diciembre 31, 2019	2018
Préstamos Bancarios	1.417.794,92	-
Total	1.417.794,92	-

Porción parte largo plazo Prestamos Produbanco

NOTA 24 .- PROVISIONES POR PAGAR L/PLAZO

	Diciembre 31, 2019	2018
Provisión por Desahucio	8.649,25	-
Provisión Jubilación Patronal	7.632,78	-
	16.282,03	-

El cálculo de las provisiones a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología de cálculo actuarial . Al 31 de diciembre de 2019 cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. La Tasa de descuento utilizado por el actuario se determina en base a los rendimientos del mercado correspondiente a obligaciones empresariales de alta calidad del Ecuador y las emisiones de bonos del Estado Ecuatoriano, la tasa pasiva referencial para el cálculo global de jubilación Patronal 2019 (Ministerio de Trabajo)

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el Estado de Resultados Integrales y su movimiento durante el año 2019

Provisiones	desahucio	Patronal
Saldo comienzo del año	**2.422,46**	**1.871,74**
Costo laboral	2.731,93	3.266,94
Costos financieros	197,35	153,60
Pérdida/Ganancia Estudio Actuarial	3.297,51	2.340,50
Saldo al fin del año	**8.649,25**	**7.632,78**
Gasto no deducible	8.649,25	7.632,78

Se registra el saldo del año anterior y el actual para tener el registro igual al estudio actuarial

NOTA 25 .- PATRIMONIO

Incluye:		**Diciembre 31,**	
		2019	2018
Capital Social	a)	40.000,00	40.000,00
Reserva Legal	b)	20.000,00	9.358,41
Reserva Facultativa	c)	-	-
Resultados Acum. Transf. Niffs		(19.350,26)	(19.350,26)
Resultados Acumuladas Ejerc.Ant		-	43.454,57
Resultado del Ejercicio	d)	56.841,75	195.333,04
		-	-
		97.491,49	268.795,76

e) Resultados Ejercicios Anteriores

Comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

a) Capital Social
Incluye:

Socios	**Porcentaje**	**Valor**
		-
ATLANTICO-HOLDING S.A.	98%	39.200,00
MABEL GROUP-HOLDING S.A.	2%	800,00
Total	100%	40.000,00

b) De conformidad con la Ley de Compañías , Art.297 , de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal Hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Reserva Legal 31-12-18	**9.358,41**
Utilidad Ejercicio 2018	195.333,04
10% reserva legal	19.533,30
pero registran la diferencia para alacanzar el 50% del capital social pero es por lo menos el 50% no mas del 50%	10.641,59
total de Reserva Legal 31-12-19	**20.000,00**

c) Reserva Facultativa

Representa las reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser distribuido,capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.
La empresa no cuenta con Reserva Facultativa

d) **Resultados Ejercicios Anteriores**

Comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas
Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

	2019	2018
Resultado del Ejercicio antes del 15%	95447,47	293794,19
Participación Trabajadores	(14.317,12)	(44.069,13)
(-) Impuesto a la Renta	(25.876,06)	(54.392,02)
Total	55.254,29	195.333,04
(+) Ingresos Imptos.Diferidos	1.587,46	0
Resultado Neto del Ejercicio	56.841,75	195.333,04

NOTA 26 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	2018
Ingresos Operacionales		
Venta de Productos	5.811.878,01	2.172.477,56
	-	-
Total	5.811.878,01	2.172.477,56

Ingresos No Operacionales

Ingresos Varios	8.352,23	3.612,89
	8.352,23	3.612,89
Total	5.820.230,24	2.176.090,45

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018 los ingresos por actividades ordinarias provienen de la venta de vacunas , medicamento de línea animal, y en un mínimo porcentaje en línea de consumo (alimento para animales)

NOTA 27 .- COSTOS /GASTOS

Incluye:

Costo de Ventas

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Costo de Ventas Productos	2.648.228,08	957.226,28
Total	2.648.228,08	957.226,28

En el año que terminó el 31 de diciembre 2019 y 2018 , el costo para atender las actividades ordinarias se compone del costo de los productos que se importa o los que se compran en el mercado nacional (línea de consumo)

Los Gastos por su naturaleza son como sigue :

Gastos Operacionales

	2019	2018
Gasto Depreciación	21.214,01	8.860,29
Gastos del Personal	1.074.753,29	318.231,83
Gastos Administrativos	1.738.181,81	527.477,64
Gastos Amortización Intangibles	57.762,64	19.227,47
Total	2.891.911,75	873.797,23

Gastos No Operacionales

Gastos Financieros	184.642,94	51.272,75
	184.642,94	51.272,75
Total	**5.724.782,77**	**1.882.296,26**
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PART.TRABAJ.E I.RENTA	**95.447,47**	**293.794,19**

NOTA 28 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (4 de junio de 2.020) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

28.1 A nivel mundial el aparecimiento del virus COVID19 , ha generado una crisis económica que crece como una avalancha, como se desconoce el tiempo que va a durar ésta pandemia, es complicado calcular medidas de emergencia que coadyuven en inyectar dinero en las economías y que puedan mitigar los efectos más inmediatos en los Ingresos de todas las personas.
El Covid19 afecta directamente a la producción, al ingreso y aún se desconoce cómo la población enfrentará este virus y sus consecuencias económicas, a nivel sanitario realizan todas las gestiones necesarias para eliminar esta pandemia de la población, más aún no se descarta que a nivel empresarial y su cadena de valor, se vea afectada enormemente y genere una crisis económica que nos puede llevar tiempo recuperar, adicional están los cambios en la legislación fiscal, societaria, laboral que se llegue a implementar para proteger a las personas y para evitar que muchas empresas cierren; cambios que muchas empresas deberán analizar si se encuentran en la posición económica-financiera de enfrentarlas.

NOTA 29 .- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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