

COMPAÑÍA

LCR PRODUCTOS & SERVICIOS CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL PERIODO:

1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019



Dra. María Teresa Collaguazo

AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

CAPITULO I

Índice del Contenido:

- 1.1 Carta Dictamen**
- 1.2 Estado de Situación Financiera**
- 1.3 Estado de Resultados Integral**
- 1.4 Estado de Flujo de Efectivo**
- 1.5 Estado de Cambios en el Patrimonio**
- 1.6 Notas Explicativas**



Dra. María Teresa Collaguazo

AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

1.1 Carta Dictamen

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de la Compañía

LCR PRODUCTOS & SERVICIOS CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de la Compañía **LCR PRODUCTOS & SERVICIOS CIA. LTDA.**, adjuntos, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Compañía **LCR PRODUCTOS & SERVICIOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, sus resultados y flujos de efectivo, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más delante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".- Soy independiente de la compañía **LCR PRODUCTOS & SERVICIOS CIA. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las



Dra. María Teresa Collaguazo

AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

Los administradores son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía **LCR PRODUCTOS & SERVICIOS CIA. LTDA.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **LCR PRODUCTOS & SERVICIOS CIA. LTDA.**

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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 he 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAA, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y valoré los riesgos de desviación material de los estados financieros debida a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Evalué el control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la Administración del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones

que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mi conclusión se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría.

- Evalué en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la presentación razonable.
- Comuniqué a los encargados del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de “**LCR PRODUCTOS & SERVICIOS CIA. LTDA.**”, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Atentamente,



Dra. María Teresa Collaguazo
Quito, Avda. Naciones Unidas y Núñez de Vela
Edificio Metropolitan Oficina 414
Teléfonos: 4501-916 – 0984824873
dramaiteauditora@hotmail.com

Quito, 26 de marzo de 2020

1.2 Estado de Situación Financiera

"LCR Productos & Servicios Cía. Ltda."
Estado de situación financiera
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019, 2018
(Expresado en dólares USA)

<u>CUENTAS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>AÑO 2019</u>	<u>AÑO 2018</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4	27.590,59	24.870,85
ACTIVOS FINANCIEROS	5	1.911.783,64	1.386.473,31
INVENTARIOS	6	879.975,28	954.693,38
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7	314.994,79	357.734,51
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	8	51.935,93	51.105,32
Total Activo Corriente		3.186.280,23	2.774.877,37
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	93.238,44	106.033,81
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10	16.221,15	13250,69
Total Activo Corriente		109.459,59	119284,5
TOTAL DEL ACTIVO		3.295.739,82	2.894.161,87

Continúa Estado de Situación...

<u>CUENTAS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>AÑO 2019</u>	<u>AÑO 2018</u>
PASIVO			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	11	1.102.313,08	936.896,62
OBLIGACIONES BANCARIAS	12	59.415,17	0,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	164.304,84	214.192,79
OTROS PASIVOS CORRIENTES	14	299.432,04	130.500,66
Total Pasivo Corriente		1.625.465,13	1.281.590,07
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
OBLIGACIONES BANCARIAS	15	5.902,28	39509,44
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE	16	169.097,54	141.177,27
Total Pasivo No Corriente		174.999,82	180.686,71
TOTAL DEL PASIVO		1.800.464,95	1.462.276,78

<u>CUENTAS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>AÑO 2018</u>	<u>AÑO 2018</u>
CAPITAL	17	20.000,00	20.000,00
RESERVAS	18	20.000,00	20.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	19	1.389.551,24	1.239.226,23
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	20	2.333,85	2.333,85
RESULTADOS DEL EJERCICIO	21	63.389,77	150.325,01
Total del Patrimonio		1.495.274,87	1.431.885,09
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3.295.739,82	2.894.161,87

x 
Sr. Marcelo Castro
GERENTE


Ramiro Balseca
CONTADOR

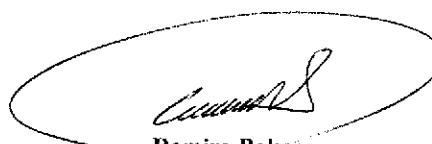
Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros

1.3 Estado de Resultado Integral

"LCR Productos & Servicios Cía. Ltda."
Estado del resultado integral
Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2019, 2018
(Expresado en dólares USA)

CUENTAS	NOTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	22	10.710.668,09	11.318.734,18
VENTA DE BIENES		10.529.641,99	11.125.255,41
VENTA DE SERVICIOS		180.668,96	193.210,91
VENTA DE ACTIVOS FIJOS		357,14	267,86
COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	23	8.862.337,57	9.403.255,06
GANANCIA BRUTA		1.848.330,52	1.915.479,12
OTROS INGRESOS			
		2.163,42	3.974,38
OTRAS RENTAS		2.163,42	3.974,38
GASTOS			
		1.710.500,09	1.644.095,16
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	24	1.676.434,64	1.625.140,79
GASTOS FINANCIEROS		34.065,45	18.954,37
GANACIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		139.993,85	275.358,34
15 % PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		20.999,08	41.303,75
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		118.994,77	234.054,59
25 % IMPUESTO A LA RENTA		(55.604,99)	83.729,58
UTILIDAD DEL EJERCICIO		63.389,77	150.325,01


Sr. Marcelo Castro
GERENTE


Ramiro Balseca
CONTADOR

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros

1.4 Estado de Flujo de Efectivo

LCR Productos & Servicios Cía. Ltda."
Estado de flujo de efectivo
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019, 2018
(Expresado en dólares USA)

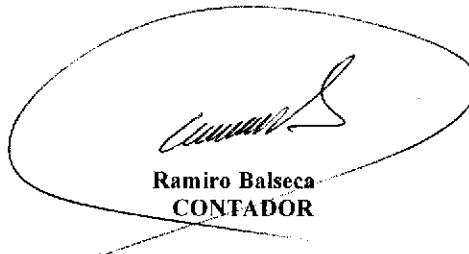
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(157.817,87)	27.784,13
Clases de cobros por actividades de operación	10.185.357,76	11.195.564,41
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10.185.357,76	11.195.564,41
Clases de pagos por actividades de operación	-10.343.175,73	11.167.780,28
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(10.343.175,73)	(11.167.780,28)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(12.234,01)	(32.989,23)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(5.720,13)	(34.739,86)
Adquisiciones de otros activos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(6.513,88)	1.750,63
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	172.771,71	(4.858,48)
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Financiamiento por préstamos bancarios	59.415,17	39.509,44
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
Diferencia en pasivo a largo plazo	119.043,43	28.207,68
Otras entradas (salidas) de efectivo	(5.686,89)	(72.575,60)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2.719,74	(10.063,58)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	24.870,85	34.934,43
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	27.590,59	24.870,85

 Dra. María Teresa Collaguazo
AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	139.993,85	275.358,34
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(54.545,16)	(101.945,87)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	22.058,92	23.087,46
Ajustes por gastos en provisiones		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(55.604,99)	(83.729,58)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(20.999,08)	(41.303,75)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(243.266,66)	(145.628,34)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(472.266,47)	(122.368,18)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(53.043,86)	(110.480,62)
(Incremento) disminución en inventarios	74.718,10	(129.455,04)
(Incremento) disminución en otros activos	41.909,11	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	165.416,46	216.675,50
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(157.817,97)	27.784,13

+ 
Sr. Marcelo Castro
GERENTE


Ramiro Balseca
CONTADOR

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros

 Dra. María Teresa Collaguazo

AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

1.5 Estado Cambios en el Patrimonio

"LCR Productos & Servicios Cía. Ltda."
Estado de cambios en el patrimonio
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares USA)

	Capital	Reservas	Resultados Acumulados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales Cálculo Actuarial	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldos al 31 Diciembre 2018	20.000,00	20.000,00	-246.023,40	1.485.249,63	2.333,85	150.325,01	1.431.885,09
Transferencias resultado 2018				150.325,01		- 150.325,01	0,00
Resultado del periodo						63.389,77	63.389,77
Saldos al 31 Diciembre 2019	20.000,00	20.000,00	(246.023,40)	1.635.574,64	2.333,85	63.389,77	1.495.274,86

LCR Productos & Servicios Cía. Ltda."
Estado de cambios en el patrimonio
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018

Sr. Marcelo Castro
(Expresado en dólares USA)

Ramiro Balseca

	Capital	Reservas	Resultados Acumulados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales Cálculo Actuarial	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldos al 31 Diciembre 2017	20.000,00	20.000,00	-246.023,40	1.359.252,46	2.333,85	25.997,17	1.281.560,08
Transferencias resultado 2017				125.997,17		- 125.997,17	0,00
Resultado del periodo						150.325,01	150.325,01
Saldos al 31 Diciembre 2018	20.000,00	20.000,00	(246.023,40)	1.485.249,63	2.333,85	150.325,01	1.431.885,09

Sr. Marcelo Castro
GERENTE

Ramiro Balseca
CONTADOR

Avda. Naciones Unidas y Nuñez de Vela
Edificio METROPOLITAN 4to. Piso-Oficina 414
Teléfonos: 024501-915/0984824973 Mail: dra.maria@auditora@hotmail.com
Quito-Ecuador

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019, 2018**
Expresado en dólares americanos

NOTA 1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA.

LCR Productos y Servicios Cía. Ltda. fue constituida con fecha 20 de abril del 2004 ante el notario Cuadragésimo del cantón Quito, Dr. Oswaldo Mejía Espinosa e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 23 de agosto del 2004, bajo el número 2156, tomo 135. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 04.Q.IJ.2091 de 28 mayo 2004.

El domicilio principal es la ciudad de Quito, pero por resolución de la Junta General de socios, podrá establecer sucursales o representaciones tanto dentro del territorio ecuatoriano como en cualquier otro país.

OBJETO SOCIAL

El artículo sexto de la escritura de constitución de LCR Productos y Servicios Cía. Ltda. Expresa textual: “ La compañía podrá dedicarse a las siguientes actividades: a) Acopio, procesamiento, empaque, distribución comercialización, importación y empaque de productos para el consumo humano tanto en materias primas como procesados, además todo lo relacionado a la representación concesión, asesoramiento, franquicias, planificación, organización y administración de restaurantes, bares y afines tanto nacionales como internacionales; b) Producción y/o fabricación y/o faena miento de animales y/o procesamiento de alimentos para consumo humano y animal. Productos del mar, cárnicos, vacunos, productos opoterápicos, especialidades medicinales, conservas y además productos vinculados a la industria frigorífica, aviar, pesquera, química y alimenticia en general...”

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social suscrito y pagado de la compañía se registra en \$ 20.000,00 y está conformado de la siguiente manera:

SOCIO	CAPITAL SOCIAL	NÚMERO DE PARTICIPACIONES	%
Elena Narcisca Garzón Delgado	17.000,00	17.000,00	85%
Ada Marcela Castro Garzón	1.000,00	1.000,00	5%
Alejandro Marcelo Castro Garzón	1.000,00	1.000,00	5%
Maria de Lourdes Castro Garzón	1.000,00	1.000,00	5%
TOTAL	20.000,00	20.000,00	100%

PLAZO.- El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años.

MISIÓN INSTITUCIONAL

Garantizar productos de calidad a precios razonables, mejorando siempre nuestra imagen tradicional, demostrando honestidad para generar confianza, brindando un excelente servicio con un personal comprometido con nuestros valores y con el trabajo en equipo

VISIÓN INSTITUCIONAL

Ser líderes a nivel nacional como la cadena No. 1 de cebiches, manteniendo nuestra calidad, y mejorando nuestros procesos para proyectarnos internacionalmente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía LCR PRODUCTOS & SERVICIOS CÍA. LTDA.

NOTA 2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Por lo tanto los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda funcional y de presentación del "LCR PRODUCTOS & SERVICIOS CIA.LTDA."

2.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitida por el International



Dra. María Teresa Collaguazo

AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

Accounting Standards Board (IASB), y adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados de situación financiera y de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIFs Completas.

Los estados financieros del "LCR Productos & Servicios Cía. Ltda.", han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos.

2.4 Negocio en Marcha

Los estados financieros de la compañía han sido preparados considerando que la empresa continuará operando normalmente y la administración no contempla ajustes contables en caso de que no pueda operar en forma normal en el futuro.

2.5 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses y que se encuentran dentro del ciclo normal de operaciones de la Compañía y, como no corrientes los saldos con vencimiento posterior a dicho período.

2.6 Juicios y estimaciones contables

Las estimaciones y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros se revisan sobre una base continua y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones, juicios y supuestos respecto del futuro. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Estimación de cobranza dudosa, la depreciación y vida útil de propiedades y equipo, la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.



2.7 Vidas útiles y deterioro de activos

La administración determina las vidas útiles estimadas considerando el uso que se va a dar a los activos, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 36, al final de cada ejercicio anual o antes la Compañía revisa si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos

2.8 Provisiones y contingencias

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesario la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable.

Los importes reconocidos como provisión corresponden a la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas en los estados financieros adjuntos.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La compañía reconoce como efectivo o equivalente de efectivo a los valores mantenidos de gran liquidez y que no está restringido su uso, cuyo propósito es cumplir con obligaciones a corto plazo, más que con propósitos de inversión.

El efectivo y equivalentes corresponde a valores en efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.



3.2 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación, y son medidos inicialmente al precio de compra más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable.

Todos los activos financieros reconocidos, son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

3.2.1 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. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

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.

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.

3.2.2 Deterioro de activos financieros al costo, o costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo, o costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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 provisión. Cuando se considera que una

cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

3.3 Propiedades, Planta y Equipo

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. Son reconocidas las partidas de propiedades y equipo cuyo costo supera a aquel estimado como base de capitalización, de acuerdo a la política interna de la Compañía que constituyen los valores mayores a US\$500 (quinientos USD).

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

<u>Componentes de Propiedades planta y equipo</u>	<u>%</u>
* Muebles y enseres	10%
* Equipo electrónico y procesamiento de datos	33.33%
* Instalaciones	10%
* Equipo de oficina	10%
* Vehículos	20%
* Maquinaria	10%



Dra. María Teresa Collaguazo

AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

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

[Un elemento de propiedad, muebles 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, muebles y equipo es reconocida en los resultados del período que se informa y equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.4. Arrendamientos

3.4.1 Arrendamiento Operativo

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.

La cuenta arrendamientos operativos se cargan a resultados del ejercicio.

3.5 Gastos por intereses

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos se capitalizan como parte del costo de dichos activos. Se entiende como activos aptos a aquellos activos que necesariamente toman un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso o venta. Los otros costos por préstamos se reconocerán como un gasto en el período en que se haya incurrido.

3.6 Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción, en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Todas las obligaciones contraídas deben reconocerse y registrarse en el pasivo para evitar que existan transacciones no registradas que puedan inducir a error en la presentación de los estados financieros.

Cuando una obligación se reconoce al cierre del período, pero no se ha determinado su monto, se debe registrarla con valor estimado, ajustando posteriormente las cuentas afectadas, tan pronto se conozca el valor exacto de la obligación.

Se analizarán todas las transacciones que originen pasivos con el fin de clasificarlos entre pasivos corrientes y no corrientes.

Cuando una obligación evidencie dualidad, la parte que debe pagarse en el período siguiente al del balance se registrará como pasivo corriente o a corto plazo y el saldo como pasivo no corriente a largo plazo.

3.7 Impuestos

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente 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.

3.7.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable 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.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período; para el año 2019 la tarifa del Impuesto a la Renta es del 25%.

3.7.2 Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los 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 imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para 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.

3.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.9 Beneficios a los empleados

3.9.1 Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

La Compañía ICR PRODUCTOS & SERVICIOS CIA. LTDA., ha realizado el registro de la provisión por jubilación patronal y desahucio para todos sus empleados en base al estudio actuarial efectuado por la EMPRESA LOGARITMO, al 31 de diciembre del 2019.



Dra. María Teresa Collaguazo

AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

3.9.2 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.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran 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 en la entrega de los servicios de educación.

3.11 Costos y Gastos

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

3.12 Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes se muestran en los estados financieros en cuentas de orden, sólo se revelan en las notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan, cuando es seguro que se producirá un ingreso de recursos.

3.13 Compensaciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.



3.14 Estado de Flujos de Efectivo

Comprende los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo, clasificado en tres grupos de actividades;

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación, disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos adquiridos por la empresa.

USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF COMPLETAS, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

NOTA 4.- Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

El efectivo está compuesto por los saldos de libre disposición en caja y en bancos, depósitos de ahorros, y cuentas corrientes bancarias.

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta se compone como sigue:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Caja Chica (1)	7.990,00	8.490,00
Bancos (2)	10.343,18	10334,62
Caja General (3)	9.257,41	6.046,23
Total	27.590,59	24.870,85

- (1) La cuenta de caja chica comprende los valores entregados para gastos menores tanto de administración como de bodegas. El detalle de esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Caja Chica Planta-Bodega	400,00	400,00
Caja Chica Administración	390,00	390,00
Caja Chica para Fletes	500,00	500,00
Caja Chica - Bodega Duran	500,00	500,00
Fondo Rotativo - Compra Prod. Agrícolas a Provincias	6.000,00	6.000,00
Fondo RR.III. Préstamos Menores a Empleados	200,00	200,00
Fondo Rotativo - Compra Inventarios Durán	-	500,00
Total	7.990,00	8.490,00

- (2) El resumen de esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Banco Internacional Cta. Cte. 90061690-2	6.657,41	4.520,96
Banco Del Austro Cta. Cte. 17821970	3.685,77	5.813,66
Total	10.343,18	10.334,62

Los saldos de las cuentas corrientes se concilian mensualmente con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2019; el saldo contable de la cuenta Produbanco se presenta en el pasivo por concepto de cheques que no se han presentado al cobro al 31 de diciembre del 2019.

(3) El resumen de esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Caja General Administración	9.257,41	6.046,23
Total	9.257,41	6.046,23

NOTA 5.-Documentos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar corresponden a activos financieros. Las cuentas por cobrar se reconocen al valor razonable es decir al costo y posteriormente se miden al costo amortizado

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Cientes (1)	1.701.247,49	1.228.981,02
Otras cuentas por cobrar (2)	207.405,49	157.492,29
Cheques Devueltos por Cobrar Cientes	3.130,66	0,00
Total	1.911.783,64	1.386.473,31

(1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la compañía; al 31 de diciembre 2019 el detalle se informa en el siguiente cuadro:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
clientes no relacionados	271.706,63	283.287,46
Clientes Relacionados (a) *	1.429.540,86	945.693,56
TOTAL DE CLIENTES	1.701.247,49	1.228.981,02

(*) La cuenta clientes relacionados está conformada por transacciones comerciales, es decir por ventas realizadas a socios de la compañía, o familiares por un valor de \$ 1'429.540,86 al 31 de diciembre del 2019 el detalle es el siguiente:

CLIENTES	AÑO 2019	AÑO 2018
ALEMAR	9.107,80	7.935,23
BECAM S.C.	2.511,90	9.495,42
BENAVIDES MORALES MAURICIO FERNANDO	9.610,80	7.214,38
CASTRO GARZON ADA MARCELA	140.666,04	158.506,01
CASTRO GARZON MARIA DE LOURDES	247.392,66	126.597,87
CASTRO GARZON MARIA ELENA	5.612,04	4.067,69
CASTRO RIVERA LESBIA SUSANA	47.121,75	46.370,91
CASTRO RIVERA WILSON MARCELO	1.287,47	1.189,73
CITYMAR	7.231,97	13.041,98
DEL MAR C Y G RESTAURANTES	235.525,71	192.030,98
FRANCEB	69.624,36	34.892,54
GALARZA HINOJOSA ESTEFANIA FRANCISCA	130,07	76,91
GARZON DELGADO ELFINA NARCIZA	(0,02)	-
GARZON DELGADO LOURDES AMELIA	4.657,80	12.132,07
GARZON DELGADO MARIA JOSEFA	26.152,76	7.317,59
GARZON GARZON CARLA ELIZABETH	30.635,12	8.561,24
GARZON GARZON MARIA CRISTINA	22.355,74	16.363,50
IIURTADO CALDERON NATALI ANABEL	11.526,51	11.156,95
LCR PRODUCTOS Y SERVICIOS	1.018,86	658,33
MONTES RIVERA VENANCIO ANTONIO	-	38,28
NORIEGA CASTRO HUGO ERNESTO	11.005,57	11.005,57
NORIEGA CASTRO MONICA SILVANA	9.372,14	4.981,23
NORIEGA CASTRO JAIME RICARDO	17,31	17,98
SOCIEDAD DE HECHIO SAMBAC	27.801,59	18.043,40
URDESMAR	509.174,91	253.998,17
TOTAL	1.429.540,86	945.693,56

(2) El detalle de Otras cuentas por Cobrar esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Marcelo Castro Rivera	8.000,00	8.000,00
Cuentas por Cobrar Empleados	20.632,85	19.170,62
Valores en Garantía *	6.468,00	6.468,00
MARCELO CASTRO - CARTERA LOCALES	6.196,29	-
Jorge Loza, Ing.	3.604,21	3.604,21
Alejandro Castro Garzón (Empleado)	0,00	271,60
Urdemar - Sociedad de Hecho	11.062,86	10.675,78
Del Mar C y G Restaurantes - Miami-EE.UU.	28.605,11	28.605,11
Castro Rivera Wilson Marcelo	3.000,00	33.000,00
Franceb Cia. Ltda.	33.744,39	27.855,77
DEL MAR CYG RESTAURANTES SH	52.732,34	19.841,20
Maria de Lourdes Castro G. (Fideicomiso Banco Internacional)	33.359,44	0,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	207.405,49	157.492,29

(*)Corresponde a valores entregados en garantía por arriendo de bodegas en Quito \$ 4.000,00 y en Durán \$ 2.468,00

Al finalizar el periodo los saldos de la cuentas por cobrar han sido revisados con la finalidad de determinar indicios de deterioro. Los saldos significativos se revisaron en forma individual, mientras que los de menor cuantía se evaluaron colectivamente. Los factores considerados en el análisis entre otros son: dificultades financieras de clientes, incumplimiento de pago, retiro de alumnos de la institución

NOTA 6.- Inventarios

Representan activos para ser vendidos en el curso normal de la operación y se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Inventarios Productos Terminados (1)	879.975,28	954.693,38
Total	879.975,28	954.693,38

(1) Corresponden a inventario de productos terminados adquiridos a terceros, estos se miden al costo de adquisición. El costo de las existencias comprende todos los costos de adquisición, transformación y otros costos incurridos para dejar los productos en las

ubicaciones y condiciones necesarias para la venta. La empresa aplica el método Promedio Ponderado.

En virtud de que los inventarios de la Compañía son de rotación inmediata no existe evidencia de deterioro ni reconocimiento de provisión por este concepto en los rubros que los conforman, no se consideró la aplicación del VNR.

Los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su realización.

NOTA 7.- Activo por Impuestos Corrientes

Se registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha del cierre del ejercicio económico.

Al 31 de diciembre se presente como sigue a continuación:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Crédito tributario de renta (1)	225.778,39	280.275,98
Crédito Tributario de IVA (2)	89.216,40	77.458,53
Total	314.994,79	357.734,51

(1) **Crédito tributario de renta.-** Al 31 de diciembre del 2019 se conforma como sigue:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Retenciones Renta en la Fuente Recibidas	102.969,90	104.992,70
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (1. Renta años anteriores)	122.808,49	175.283,28
Total	225.778,39	280.275,98

(2) **Crédito tributario de I.V.A.-** Al 31 de diciembre se conforma como sigue:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Crédito Tributario IVA mensual	89.216,40	77.458,53
Total	89.216,40	77.458,53

NOTA 8.- Otros Activos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 se presenta como sigue a continuación;

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Anticipos a proveedores (1)	4.080,00	2.400,00
Otros costos de producción por aplicar	47.855,93	48.705,32
Total	51.935,93	51.105,32

- (1) Esta cuenta corresponde a valores entregados a proveedores en cumplimiento de compromisos adquiridos para la obtención de bienes y servicios en el desarrollo de su objetivo social.

NOTA 9.-Propiedades, Planta y Equipo

Agrupar las cuentas que representan las propiedades de naturaleza permanente, utilizados por la entidad, las cuales sirven para el cumplimiento de sus objetivos específicos, cuya característica es una vida útil relativamente larga y están sujetas a depreciaciones:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Muebles y enseres	18.233,42	18.233,42
Maquinaria y Equipo	161.684,27	159.265,80
Equipo de Oficina	22.997,97	21.408,25
Equipo de Computación	25.542,15	23.830,21
Vehículos	83.618,79	83.618,79
(-) Depreciación Acumulada PPE (1)	-218.838,16	-200.322,66
Total	93.238,44	106.033,81

- (1) Corresponde al saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de los activos a lo largo de su vida útil.

Las depreciaciones han sido calculadas según el método línea recta y sin valor residual, de acuerdo a los años de vida útil asignados a los bienes respectivos y de acuerdo a las políticas de la empresa.

Una vez verificado el grupo de propiedad, planta y equipo la Compañía no se evidenció existencia de deterioro durante el año 2019, por tanto, no ha reconocido pérdidas por este concepto.

Movimiento de la cuenta Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante el año 2018 se presenta a continuación:

ACTIVO	Saldo 31-12-18	Adiciones	Bajas	Saldo 31-12-19
Muebles y enseres	18.233,43			18.233,43
Equipo de Oficina	21.408,25	2.393,29	803,57	22.997,97
Maquinaria y Equipo	159.265,80	2.418,47		161.684,27
Equipo de computación	23.830,21	1.711,94		25.542,15
Vehículos	83.618,79			83.618,79
	0,00			0,00
SUMAN	306.356,48	6.523,70	803,57	312.076,61

(*) Propiedad, Planta y Equipo movimiento de depreciación acumulada

ACTIVO	Saldo 31-12-18	Adiciones	Bajas	Saldo 31-12-19
Muebles y enseres	10.612,69	1.464,66		12.077,35
Equipo de Oficina	15.547,95	1.405,44	600,04	16.353,35
Maquinaria y Equipo	83.209,59	12.165,33		95.374,92
Equipo de computación	22.574,55	689,25		23.263,80
Vehículos	68.377,78	3.390,96		71.768,74
SUMAN	200.322,56	19.115,64	600,04	218.838,16

No existen restricciones y gravámenes de ningún tipo relacionadas con los activos pertenecientes al rubro de propiedad, planta y equipo que limiten su disposición.

Durante el período informado no se evidenció existencia de deterioro de propiedades, planta y equipo, por lo tanto no se ha reconocido pérdidas por este concepto.

La compañía no ha entregado activos del rubro propiedad, planta y equipo en garantía a terceros como respaldo de obligaciones.



Dra. María Teresa Collaguazo

AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

NOTA 10.- Otros Activos no Corrientes

Corresponde a los gastos por adecuaciones realizadas en las instalaciones arrendadas por la compañía.

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Instalaciones	36.783,51	30.269,63
(-) Amortización Instalaciones	(20.562,36)	-17018,94
Total	16.221,15	13.250,69

NOTA 11.- Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones adquiridas con proveedores por la adquisición de bienes o prestación de servicios en el curso normal de operación. La compañía viene cumpliendo con el pago de estas obligaciones dentro de los plazos y políticas establecidas.

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Proveedores	1.102.313,08	936.896,62
Total	1.102.313,08	936.896,62

NOTA 12.- Obligaciones Bancarias- El saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Produbanco - OP-CAR10100386039000 - 1 AÑO	59.415,17	0,00
Total	59.415,17	0,00

NOTA 13.- Otras Obligaciones Corrientes

Corresponden a las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas y el Seguro Social y empleados que se liquidarán conforme a los plazos establecidos por los entes de control.

Al 31 de diciembre este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Administración Tributaria (1)	75.755,16	103.377,43
IESS por Pagar	19.348,23	17.912,08
Obligaciones con empleados (2)	69.201,45	92.903,28
Total	164.304,84	214.192,79

- (1) El detalle de obligaciones tributarias es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
IVA en Ventas	0,00	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar *	55.604,99	83.729,58
Impuestos Mensuales por Pagar SRI	20.150,17	19647,85
Total	75.755,16	103.377,43

(*) El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de control tributario al final de cada período; para el año 2019 la tarifa del Impuesto a la Renta es del 25%

- (2) Obligaciones con empleados.- Corresponde a sueldos del mes de diciembre y las obligaciones acumuladas por beneficios sociales establecidos en el régimen laboral vigente.

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Sueldos por pagar	34.651,14	37.706,62
Décimo tercer sueldo	3.705,61	3.814,38
Décimo cuarto sueldo	9.845,62	10.078,53
15% Participación Utilidad a Trabajadores *	20.999,08	41.303,75
Total	69.201,45	92.903,28

(*) .De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de la utilidad contable.

NOTA 14.-Otros pasivos corrientes

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2018
Multas al Personal	1.294,79	3.229,41
Retención Judicial Alimentos	-	463,29
Del Mar CyG Restaurantes	3.150,08	-
Sobregiro Bancario Produbanco (1)	275.402,17	75.038,21

Byron Abedrabbo - Préstamo	-	50.000,00
Anticipo clientes por aplicar	-	1.769,75
León Vicuña María Fernanda	10.000,00	-
Wilson Marcelo Castro Rivera	9.585,00	-
Total	299.432,04	130.500,66

- (1) Corresponde al saldo contable de la cuenta bancaria con reconocimiento de partidas conciliatorias por concepto de cheques que no se han presentado al cobro al 31 de diciembre del 2019.

NOTA 15.-Obligaciones Bancarias Largo Plazo

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Banco del Austro	5.902,28	39.509,44
Total	5.902,28	39.509,44

- (1) Con fecha 7 de agosto del 2018 se recibe un del préstamo del Banco del Austro por US\$ 50.00,00 con un plazo de 18 meses.. Los recursos de este crédito fueron utilizados para propósitos operativos generales.

NOTA 16.- Provisiones por Beneficios a Empleados No Corriente

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Jubilación Patronal (1)	123.801,14	103.182,67
Desahucio (2)	45.296,40	37.994,60
Total	169.097,54	141.177,27

- (1) **Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin

perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

- (2) **Provisión por desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

La compañía reconoce en el pasivo las provisiones arriba indicadas como un plan de beneficios definidos y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de diciembre del 2019, la empresa aprobó el cálculo actuarial entregado por la empresa LOGARITMO, cuyo cálculo se sustenta en la correcta aplicación de las “bases técnicas”, que obligatoriamente se deben utilizar en los cálculos actuariales, respetando además las disposiciones del Código de trabajo.

NOTA 17.- Capital Social

El capital se encuentra pagado en un ciento por ciento y se integra de la siguiente manera:

SOCIO	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL SOCIAL	NÚMERO DE PARTICIPACIONES	PORCENTAJE DE APORTACIÓN
Elena Narcisca Garzón Delgado	17.000,00	17.000,00	17.000,00	85%
Ada Marcela Castro Garzón	1.000,00	1.000,00	1.000,00	5%
Alejandro Marcelo Castro Garzón	1.000,00	1.000,00	1.000,00	5%
María de Lourdes Castro Garzón	1.000,00	1.000,00	1.000,00	5%
TOTAL	20.000,00	20.000,00	20.000,00	100%

NOTA 18.- Reservas

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Reserva legal	20.000,00	20.000,00
Total	20.000,00	20.000,00

- (1) La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. La compañía ha completado el 20% de esta reserva. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 19.- Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre 2019 el detalle es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Ganancias acumuladas (1)	1.558.970,57	1.485.249,63
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (2)	-246.023,40	-246.023,40
Total	1.312.947,17	1.239.226,23

- (1) **Ganancia Acumuladas.-** En esta cuenta registra las utilidades acumuladas de la empresa hasta la presente fecha

AÑOS	UTIL. ACUMULADAS	DIVIDENDOS POR PAGAR	UTILIDAD EJERCICIO	UTILIDAD ACUMULADA
SALDO INICIAL AÑO 2006	78.506,17			78.506,17
AÑO 2006			122.862,16	201.368,33
AÑO 2007			97.117,08	298.485,41
AÑO 2008			128.553,60	427.039,01
AÑO 2009		422.360,46	203.589,12	208.267,67
AÑO 2010			93.733,32	302.000,99
AÑO 2011			70.761,18	372.762,17
AÑO 2012			181.089,21	553.851,38
AÑO 2013		224.148,98	306.298,52	636.000,92
AÑO 2014			169.127,26	805.128,18
AÑO 2015			230.066,69	1.035.194,87
AÑO 2016			224.393,05	1.259.587,92

AÑO 2017			99.664,54	1.359.252,46
AÑO 2018			125.997,17	1.485.249,63

- (2) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-
Registra los ajustes de primera adopción de las NIIF, correspondiente a la afectación en cuentas de activos y pasivos fundamentalmente que debían ser objeto en unos casos de reconocimiento y en otros de baja conforme a las condiciones presentadas.

El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, tampoco se podrá utilizar para cancelar el aporte no pagado del capital suscrito, pudiendo ser objeto de capitalización en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido. Solo en el caso de liquidación, el valor que exceda al importe de las pérdidas acumuladas, podrá ser devuelto a los Socios.

NOTA 20.- Otros Resultados Integrales Acumulados

Corresponde al reconocimiento de las pérdidas y ganancias actuariales producidas por incrementos o disminuciones ajustes en el valor actual de las obligaciones por prestaciones definidas o bien por variaciones en el valor razonable de los activos afectos al plan.

Las pérdidas y ganancias actuariales pueden producirse por la elevada o reducida tasa de rotación de empleados, por retiros anticipados, por mortalidad, por retiros anticipados, o de incrementos de salarios, así como el efecto de las variaciones en las prestaciones.

Al 31 de diciembre 2019 el detalle es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Resultados Acumulados Jubilación Patronal (ORI)	1.925,29	1.925,29
Resultados Acumulados Desahucio (ORI)	408,56	408,56
Total	2.333,85	2.333,85

NOTA 21.-Resultado del Ejercicio

El resultado antes del 15% de participación de trabajadores al 31 de diciembre del 2019 es de \$ 139.993,85 menos el 15% y luego de realizar la conciliación tributaria se determina la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre 2019 corresponde a USD 63.389,77 (sesenta y tres mil trescientos ochenta y nueve 77/100). Valor que se encuentra a disposición de los socios de la Compañía por corresponder a la Ganancia Neta del Período. La Junta dispondrá el destino de estas utilidades.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2019, se calcula en un 25% sobre las utilidades después de calcular el 15% de utilidades para los Trabajadores, adicionando los gastos no deducibles del año, para el caso de la compañía se presenta de acuerdo al siguiente cuadro:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	
Utilidad antes del 15% e Impuesto a la Renta	139.993,85
(-) 15% Participación Trabajadores (a)	-20.999,08
Utilidad antes de impuestos	118.994,77
+ Gastos no deducibles	103.425,18
(-) Deducciones	
BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA	222.419,95
Impuesto a la Renta Causado	-55.604,99
Utilidad a disposición de la Junta:	63.389,77

NOTA 22.- Ingresos Ordinarios

Corresponden a ingresos por actividades ordinarias que surgen en la Compañía LCR PRODUCTOS & SERVICIOS CIA. LTDA., recibió durante el año 2019, el detalle es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Venta de mercaderías	10.530.083,51	11.160.575,63
(-) Descuento En Ventas	-441,52	-5.894,21
(-) Devoluciones En Ventas	0,00	-29.426,01
Ventas De Servicios	180.668,96	193.210,91
Ventas de Activos Fijos	357,14	267,86
Total	10.710.668,09	11.318.734,18

NOTA 23.- Costo de Ventas

Comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluye todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

A continuación, se presenta el cuadro de composición del costo de ventas:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Inventario Inicial	954.693,38	889.313,40
(+) Compras	8.787.619,47	9.468.635,04
(-) Inventario Final	879.975,28	954.693,38
Total	8.862.337,57	9.403.255,06

NOTA 24.- Gastos de Administración y Ventas

Corresponden a las erogaciones incurridas por la entidad en el desarrollo de las actividades administrativas en cumplimiento con el objeto social: incluyen cuentas como: remuneraciones y materiales de oficina, arrendamientos y demás servicios generales de oficina.

Los gastos de venta, son los relacionados con la comercialización, propaganda, promoción, etc., de los productos para la venta.

Cuentas	AÑO 2019	AÑO 2018
Sueldos y Salarios	544.549,85	558.326,48
Aportes a la Seguridad Social y Fondo de Reserva	112.140,73	112.683,63
Beneficios Sociales	89.618,63	89.246,02
Servicios Ocasionales	1.582,00	1.649,00
Honorarios	29.851,81	37.446,64
Mantenimiento Y Reparaciones	95.665,29	100.667,29
Combustibles	13.018,11	12.292,69
Lubricantes	1.414,20	1.484,00
Suministros, Materiales y Repuestos	27.278,09	34.166,83
Seguros	42.769,54	33.810,64
Transporte	78.876,62	74.271,05
Gastos De Viaje	3.703,04	6.687,99
Servicios Básicos	59.112,78	58.839,81



Dra. María Teresa Collaguazo

AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

Arriendos	84.508,00	87.308,00
Promoción y Publicidad	153.378,98	106.211,20
Impuestos Contribuciones	13.578,62	11.280,52
Depreciaciones	19.115,54	20.333,46
Amortizaciones	3.543,42	2.754,00
Jubilación Patronal y Desahucio	28.096,69	25.000,85
Bajas de Inventarios	6.618,36	6520,67
Otros	268.014,34	244.160,02
Total	1.676.434,64	1.625.140,79

ASPECTOS RELEVANTES

NOTA 25- PRINCIPALES OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

- **Operaciones con partes relacionadas**

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

Al 31 de diciembre de 2019, se presentaron transacciones con partes relacionadas, tributariamente bajo el concepto de ventas a clientes relacionados

NOTA 26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Febrero 12 del 2020 y serán presentados Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta de socios sin modificaciones.

NOTA 27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del presente informe 26 de marzo del 2020, en opinión de la Administración del "LCR PRODUCTOS & SERVICIOS CIA. LTDA." no se ha producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la situación financiera de la empresa.

 Dra. María Teresa Collaguazo

AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

Sin embargo es necesario informar que a partir del 13 de marzo de 2020 por la declaración de la Pandemia del Coronavirus COVID 19 a nivel mundial, el gobierno nacional decretó el cierre de las operaciones tanto en el sector público como en el privado a excepción del sector de la salud y empresas que abastecen artículos de primera necesidad, gasolineras, farmacias, además de implementar el sistema del teletrabajo tanto para el sector público como privado con el fin de continuar las actividades las empresas que así lo requieran.

Estas medidas adoptadas por el gobierno, en salvaguarda de la ciudadanía, afectará la liquidez de las empresas. *****