

SAVSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

SAVSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 28

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
SAVSA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SAVSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **SAVSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para PYMES”.

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

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

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para PYMES” y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs, 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.

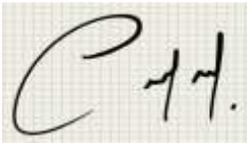
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del 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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos 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 logran la presentación razonable.

- Comunicamos a los encargados de la Administración de la Entidad, 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 del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes requeridos por otras regulaciones

6. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Febrero 12 del 2020
Quito – Ecuador

SAVSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVO</u>			
		(US\$.)	
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.1	1.096	2.927
Cuentas y documentos por cobrar	4	76.172	28.810
Inventario	5	165	1.823
Servicios y otros pagos anticipados	6	38.178	38.178
Activos por impuestos corrientes	7	41.692	40.480
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		157.303	112.218
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	628.392	639.109
Otros activos no corrientes		2.000	2.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		630.392	641.109
TOTAL ACTIVO		<u>787.695</u>	<u>753.327</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar	9	7.844	13.381
Obligaciones acumuladas por pagar	10	2.916	4.642
TOTAL PASIVO CORRIENTE		10.760	18.023
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar no corrientes	11	739.802	701.674
Reserva para jubilación patronal y desahucio	12	10.850	9.768
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		750.652	711.442
TOTAL PASIVO		<u>761.412</u>	<u>729.465</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	4.000	4.000
Reservas	14	14.643	12.564
Resultados acumulados	15	7.640	7.298
TOTAL PATRIMONIO		26.283	23.862
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>787.695</u>	<u>753.327</u>

Ver notas a los estados financieros

SAVSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	16		
Ventas netas de bienes y servicios		172.990	178.638
(-) COSTOS	17		
Costo de ventas		(<u>1.712</u>)	(<u>4.564</u>)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		171.278	174.074
(+) OTROS INGRESOS	16		
Otros ingresos de actividades no ordinarias		-	5.119
(-) GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	17		
Gastos de administración y ventas		(167.580)	(172.351)
(-) OTROS GASTOS:	17		
Otros gastos de actividades no ordinarias		(<u>1.938</u>)	(<u>4.371</u>)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		1.760	2.471
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	3 y 18	(<u>264</u>)	(<u>371</u>)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1.496	2.100
IMPUESTO A LA RENTA	3 y 18	(<u>835</u>)	(<u>1.781</u>)
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		<u>661</u>	<u>319</u>

Ver notas a los estados financieros

SAVSA S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados Adop. NIIF	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total
				(US\$.)			
				2018			
Saldos al 1 de enero del 2018	4.000	2.000	9.325	(3.457)	10.436	1.238	23.542
Otros ajustes patrimoniales	-	-	1.238	-	-	(1.238)	-
Utilidad/Pérdida neta	-	-	-	-	-	319	319
Saldos al 31 de diciembre 2018	4.000	2.000	10.564	(3.457)	10.436	319	23.862
				2019			
Saldos al 1 de enero del 2019	4.000	2.000	10.564	(3.457)	10.436	319	23.862
Otros ajustes patrimoniales	-	-	2.079	-	-	(319)	1.760
Utilidad/Pérdida neta	-	-	-	-	-	661	661
Saldos al 31 de diciembre 2019	4.000	2.000	12.643	(3.457)	10.436	661	26.283

Ver notas a los estados financieros

SAVSA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	128.470	161.203
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(166.491)	(198.353)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.938)	748
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(39.959)	(36.402)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Aumentos (disminuciones) de propiedad, planta y equipo	-	(2.496)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo provisto por las actividades de inversión	-	(2.496)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Financiación por préstamos a largo plazo	38.128	40.764
	<hr/>	<hr/>
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	38.128	40.764
	<hr/>	<hr/>
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(1.831)	1.866
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	2.927	1.061
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1.096	2.927
	<hr/>	<hr/>

Ver notas a los estados financieros

SAVSA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.760	2.471
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	10.717	22.059
Ajuste impuesto a la renta	(835)	(1.781)
Ajuste participación utilidades	(264)	(371)
Ajuste en provisiones	2.842	1.086
Subtotal	<u>12.460</u>	<u>20.993</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(47.362)	(18.521)
Inventarios	1.658	2.187
Otros activos	(1.212)	(20.305)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(5.537)	(22.935)
Obligaciones acumuladas por pagar	(1.726)	(292)
Otros pasivos	-	-
Subtotal	<u>(54.179)</u>	<u>(59.866)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(39.959)</u>	<u>(36.402)</u>

Ver notas a los estados financieros

SAVSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

SAVSA S.A.- Fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito el 3 de diciembre del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de enero del 2005, bajo el número 033 – Tomo 136.

El objeto social de la Compañía es el diseño, planificación, instalación, arrendamiento, concesión, franquicia, operación, explotación, y administración de todo tipo de establecimientos de alimentos y bebidas.

DOMICILIO FISCAL: Quito – Ecuador

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento.- los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de la información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para PYMES**), emitidas por el concejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), adoptadas en el Ecuador, La Administración declara que las NIIF ha sido aplicadas integralmente y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme al ejercicio que se presenta en la preparación de los presentes Estados Financieros que se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones contables, también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables de la Compañía.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados por la administración para conocimiento y aprobación de los señores accionistas de la Junta General.

De forma que muestren la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, como el de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la compañía en los ejercicios terminados en esas fechas.

Más adelante se revelarán los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los ejercicios 2019 y 2018.

2.2. Responsabilidad de la Información

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración ratificadas posteriormente por la junta de accionistas. En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de estos Estados Financieros de la compañía correspondientes a los ejercicios 2019 y 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalente al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros son clasificados en el pasivo, cuando aplique.

3.2. Activos y Pasivos Financieros

Clasificación

Los activos financieros dentro del alcance de las secciones 11 y 12 “Instrumentos Financieros” Presentación, Reconocimiento y Medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de “Otros Pasivos Financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “Otros Pasivos Financieros”, cuyas características se explican a continuación:

Cuentas por cobrar. - representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, porque sus vencimientos son menores a 12 meses.

Otros pasivos financieros. - representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar, préstamos otros y otros proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. - Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se detalla a continuación.

Medición posterior. - Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Clientes: estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta y servicios, en el curso normal de su operación. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentarán como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan a corto plazo.

Las ventas se realizan en condiciones normales de cobro, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales, no tienen intereses, se asume que no tienen componente de financiación cuando las ventas se hacen en un periodo corto de cobro, lo que está en línea con la práctica de mercado y las políticas de cobro de la compañía, por lo tanto, las cuentas por cobrar se registran al precio de factura.

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los préstamos a empleados que se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son cancelados hasta 30 días.

Préstamos otros: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. No generan intereses.

Deterioro de activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

3.3. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario: 12% de IVA en compras e IVA retenido, Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente y de ejercicios anteriores, Anticipo del Impuesto a la Renta e Impuesto a la salida de divisas, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Medición en el momento de reconocimiento: Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

Método de Depreciación y Vidas Útiles. - La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. 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 este activo en forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación.

CONCEPTO	VIDA ÚTIL	%
Edificios	20 años	5%
Maquinaria y equipo	10 años	10 %
Muebles y enseres	10 años	10 %
Equipo de Computación	3 años	33 %

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de contabilidad.

3.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio, las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.8. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los Estados financieros. (En caso de aplicar).

3.9. Participación a trabajadores

La Compañía reconocerá con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.10. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del Impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2019 y 2018 el 22%).

A partir del ejercicio fiscal 2010 hasta el ejercicio fiscal 2018 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, el 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrían cargar esas diferencias temporarias deducibles, en los casos que aplique.

En las reformas a la ley y reglamento para el ejercicio 2015, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los casos y condiciones que establezca el reglamento.

3.11. Beneficios a los trabajadores

Beneficios a corto plazo. - Corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades: que se calculan en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios a largo plazo. - Corresponden principalmente a:

Un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.12. Reserva legal

La compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizado en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

3.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

3.14. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.15. Estimaciones y criterios contables críticos

La preparación de Estados Financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestas utilizadas por la compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieran un alto grado de juicio por parte de la Administración.

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la compañía, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

3.16. Principio de Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.17. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

Factores de Riesgo

La administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda Funcional).

Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgos de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la compañía que presenta como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones financieras de prestigio.

c. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activo o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

d. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidado entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía, la compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantienen una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

4. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Un detalle de los activos financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Cientes	76.172	28.810
Menos provisión para cuentas incobrables	-	-
	<u>76.172</u>	<u>28.810</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar clientes, corresponden a valores pendientes de cobro, originados por la venta de inventarios realizados por la Compañía, mantienen un vencimiento promedio de 30 días plazo y no devengan intereses.

5. **INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Productos terminados	165	1.823
Total	<u>165</u>	<u>1.823</u>

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período.

6. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los servicios y otros pagos anticipados corresponden principalmente a anticipos entregados a proveedores. Los mismos que serán liquidados contra entrega de los correspondientes comprobantes de venta por parte del proveedor.

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta activo por impuestos corrientes corresponde principalmente a crédito tributario de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Movimientos.....			Saldos al 31/dic./18
	Saldos al 01/ene/18	Adiciones	Bajas	
				(US\$.)
Terrenos	530.000	-	-	530.000
Edificios	154.640	-	-	154.640
Muebles y enseres	10.173	620	-	10.793
Maquinaria y equipo	19.052	-	-	19.052
Equipos de computación	22.590	1.875	-	24.465
Subtotal	<u>736.455</u>	<u>2.495</u>	<u>-</u>	<u>738.950</u>
Depreciación acumulada	(77.783)	(11.029)	(11.029)	(99.841)
Total	<u>658.672</u>	<u>(8.534)</u>	<u>(11.029)</u>	<u>639.109</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$ 11.029 en el año 2018.

Movimientos.....			Saldos al 31/dic./19
	Saldos al 01/ene/19	Adiciones	Bajas	
				(US\$.)
Terrenos	530.000	-	-	530.000
Edificios	154.640	-	-	154.640
Muebles y enseres	10.793	-	-	10.793
Maquinaria y equipo	19.052	-	-	19.052
Equipos de computación	24.465	-	-	24.465
Subtotal	<u>738.950</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>738.950</u>
Depreciación acumulada	(99.841)	(10.717)	(-)	(110.558)
Total	<u>639.109</u>	<u>(10.717)</u>	<u>(-)</u>	<u>628.392</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$ 10.717 en el año 2019.

9. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se encuentran conformado de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Proveedores	5.534	9.772
Con la administración tributaria	1.475	1.828
Impuesto a la renta (nota 3 y 18)	835	1.781
Total	<u>7.844</u>	<u>13.381</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a valores originados por la compra de bienes y servicios, tienen un vencimiento entre 30 y 45 días plazo y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta por pagar a la administración tributaria, corresponde básicamente a IVA y retenciones, los mismos que serán liquidados en el transcurso del siguiente año.

10. OBLIGACIONES ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Sueldos beneficios sociales	1.853	2.624
IESS por pagar	799	1.647
Participación Utilidades Trabajadores (nota 3 y 18)	264	371
Total	<u>2.916</u>	<u>4.642</u>

11. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Estas cuentas al término de los años 2019 y 2018, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Préstamos socios	565.087	566.848
Préstamos bancarios	174.715	134.826
Total	<u>739.802</u>	<u>701.674</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar no corrientes, constituye fondos provistos por parte de sus socios y de las instituciones financieras del país, para el financiamiento de las operaciones de la Compañía.

12. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta corresponde básicamente a la provisión realizada por concepto de jubilación patronal y desahucio, cuyo movimiento se detalla a continuación:

Movimientos AÑO 2018.....		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2018	6.514	2.169	8.683
Incremento reserva año 2018	679	406	1.085
Ajustes año 2018	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>7.193</u>	<u>2.575</u>	<u>9.768</u>

El cargo a gastos por beneficios empleados por jubilación patronal y desahucio fue de US\$. 1.085 en el año 2018.

Movimientos AÑO 2019.....		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2019	7.193	2.575	9.768
Incremento reserva año 2019	-	-	-
Ajustes año 2019	843	239	1.082
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>8.036</u>	<u>2.814</u>	<u>10.850</u>

El cargo a gastos por beneficios empleados por jubilación patronal y desahucio fue de US\$. 0,00 en el año 2019.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Capital Social de la Compañía es de US\$. 4.000, dividido en 4.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una.

14. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

14. **RESERVAS (CONTINUACIÓN)**

El movimiento de las reservas por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, es la siguiente:

Reservas	Saldos al 01/ene/19	Provisión cargada al resultado	Ajustes y reclasif.	Saldos al 31/dic./19
		(US\$.)		
Reserva legal	2.000	-	-	2.000
Reserva facultativa	10.564	2.079	-	12.643
Total	12.564	2.079	-	14.643

Al 31 de diciembre del 2019, el cargo por reservas fue de US\$. 2.079.

15. **RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Ganancias acumuladas	10.436	10.436
Ganancia/pérdida del periodo	661	319
Resultados acumulados adopción NIIF	(3.457)	(3.457)
Total	7.640	7.298

16. **INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

<u>Detalle de Ingresos</u>	<u>Ingresos Netos</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas de bienes y servicios	172.990	178.638
Otros ingresos	-	5.119
Total	172.990	183.757

17. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Costos y gastos</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	1.712	4.564
Gastos de administración y ventas	167.580	172.351
Otros gastos de actividades no ordinarias	1.938	4.371
Total	<u>171.230</u>	<u>181.286</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue determinado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	1.760	2.471
Participación de los trabajadores en las utilidades	(<u>264</u>)	(<u>371</u>)
Utilidad después de participación trabajadores	1.496	2.100
Más gastos no deducibles del ejercicio	<u>2.302</u>	<u>5.996</u>
Utilidad gravable	3.798	8.096
Menos deducciones por pagos a trabajadores con discapacidad	(<u>-</u>)	(<u>-</u>)
Impuesto a la renta causado 22%	835	1.781
Impuesto a la renta – pago mínimo	<u>-</u>	<u>-</u>

El artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

18. IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (febrero 12 del 2020), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
