IMPORTADORA AUTOMOTRIZ ARGÜELLO CÍA.LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Notas a los Estados Financieros

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ ARGÜELLO CÍA.LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos</u>			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>A</u>	89,194.76	105,163.54
Cuentas por Cobrar Comerciales	<u>B</u>	48,053.88	59,731.26
(-) Deterioro Ctas.Cobrar	<u>B</u>	(12,744.21)	(14,158.13)
Otras cuentas por cobrar	<u>C</u>	72,539.59	16,525.81
Inventario	<u>D</u>	210,430.28	242,536.16
Activos por impuestos corrientes	<u>E</u>	6,494.33	5,242.08
Servicios y otros pagos anticipados	<u>F</u>	2,421.85	3,228.00
Total Activos Corrientes		<u>416,390.48</u>	<u>418,268.72</u>
<u>Activos no Corrientes</u>			
Propiedad Planta y Equipo	<u>G</u>	1,170.57	5,191.19
Activo por Impuesto Diferido		1,519.39	1,912.72
Total Activos no Corrientes		<u>2,689.96</u>	<u>7,103.91</u>
Total Activos		<u>419,080.44</u>	<u>425,372.63</u>
<u>Pasivos</u>			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas por Pagar Comerciales	<u>AA</u>	(125,483.81)	(88,301.64)
Provisiones	<u>BB</u>	(573.31)	(1,203.96)
IESS/Beneficios Sociales Empleados	<u>CC</u>	(5,660.18)	(5,742.04)
Pasivo por Impuestos Corrientes	<u>DD</u>	(2,743.81)	(4,045.90)
Total Pasivo Corriente		<u>(134,461.11)</u>	<u>(99,293.54)</u>
<u>Pasivos no Corrientes</u>			
Beneficios Empleados LP	<u>EE</u>	(61,429.03)	(53,282.38)
Total Pasivo no Corriente		<u>(61,429.03)</u>	<u>(53,282.38)</u>
Total Pasivos		<u>(195,890.14)</u>	<u>(152,575.92)</u>
<u>Patrimonio</u>			
Capital	<u>WW</u>	(10,000.00)	(10,000.00)
Reservas		(5,000.00)	(5,000.00)
Resultados Acumulados		(195,639.49)	(257,796.71)
Resultado del Ejercicio		(12,550.81)	-
Total Patrimonio		<u>(223,190.30)</u>	<u>(272,796.71)</u>
Total Pasivo + Patrimonio		<u>(419,080.44)</u>	<u>(425,372.63)</u>

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ ARGÜELLO CÍA.LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Ingresos y Gastos</u>	<u>Notas</u>	<u>Total</u>
Ingresos Operacionales	<u>10</u>	(1,045,170.51)
Costos de Ventas	<u>20</u>	745,923.13
Margen bruto		<u>(299,247.38)</u>
Gastos de Ventas	<u>30</u>	97,902.12
Gastos de Administración	<u>40</u>	190,836.77
Gastos Financieros	<u>50</u>	3,764.25
Resultado de Operaciones		<u>(6,744.24)</u>
<u>Otros Ingresos y Gastos:</u>		
Ingresos No Operativos	<u>60</u>	(13,074.70)
Resultados antes de Impuestos		<u>(19,818.94)</u>
Participacion a trabajadores		2,972.84
Impuesto a la Renta		4,295.29
<u>Resultado del Ejercicio Neto</u>		<u>(12,550.81)</u>

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ ARGÜELLO CÍA.LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital Social	Reserva Legal	Pérdidas (ganancias) actuariales	Resultados Acumulados provenientes de adopción por primera vez	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(10,000.00)	(5,000.00)	540.57	(95,822.59)	(156,926.25)	(5,588.44)	(272,796.71)
Reclasificación a resultados acumulados					(5,588.44)	5,588.44	-
Distribución de dividendos					62,488.07		62,488.07
Ganancias actuariales			(330.85)				(330.85)
Utilidad del ejercicio						(12,550.81)	(12,550.81)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	(10,000.00)	(5,000.00)	209.72	(95,822.59)	(100,026.62)	(12,550.81)	(223,190.30)

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ ARGÜELLO CÍA.LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	999,308.65
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(958,711.15)
Otros ingresos (gastos), netos	9,310.45
Participación trabajadores	(2,972.84)
Impuesto a la renta corriente	(8,446.12)

Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>38,488.99</u>
---	------------------

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de activos fijos	-
------------------------------	---

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>
---	----------

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución de obligaciones a largo plazo	8,030.30
Distribución de dividendos	(62,488.07)

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(54,457.77)</u>
--	--------------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Incremento neto durante el año	(15,968.78)
Saldo al inicio del año	105,163.54

FIN DEL AÑO	<u>89,194.76</u>
--------------------	-------------------------

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ ARGÜELLO CÍA.LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

RECONCILIACION DE UTILIDAD NETA CON EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION

UTILIDAD NETA		12,550.81
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos		4,020.62
Jubilación [atronal y desahucio		447.20
Provisión cuentas incobrables		(1,413.92)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	▼	(45,861.86)
Inventarios	▼	32,105.88
Gastos prepagados	▼	-
Otras cuentas por cobrar	▼	3,291.91
Otros activos corrientes	▼	2,331.61
Cuentas por pagar	▼	37,182.17
Otras cuentas por pagar	▼	(1,302.09)
Impuesto a la renta corriente	▼	(4,544.16)
Impuesto a la renta diferido	▼	393.33
Pasivos acumulados	▼	(712.51)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>38,488.99</u>

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ ARGÜELLO CÍA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ ARGÜELLO CÍA.LTDA., fue constituida en el Ecuador el 22 de junio del 2006, teniendo como actividad principal la importación y exportación de partes automotrices, así como proveer y facilitar todo tipo de bienes y servicios a terceros mediante la compra, venta, arriendo o cualquier otro mecanismo sea con bienes propios o no, especialmente pero sin limitarse al campo automotriz, entre otras.

La dirección registrada de la Compañía es Av. La Prensa N43-191 y Av. El Inca, Quito - Ecuador.

Las políticas contables que utiliza la Compañía son consistentes en la preparación de sus estados financieros.

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

2. POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).

2.2 Bases de preparación – Los estados financieros de IMPORTADORA AUTOMOTRIZ ARGÜELLO CÍA.LTDA. al 31 de diciembre del 2019, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF PYMES).

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El valor razonable de efectivos y equivalentes de efectivo se revelan en la Nota 4.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.5. Otras cuentas por cobrar - Corresponde a préstamos entregados a empleados de acuerdo a las políticas internas de la Compañía, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar, las cuales se revelan en la Nota 6.

2.6. **Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.7. **Activos fijos**

2.7.1. **Medición en el momento del reconocimiento**- Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos 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 de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como costo de las partidas de activos fijos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.7.2. **Medición posterior al reconocimiento, modelo de revaluación** – Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación, relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

2.7.3.. **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo o valor revaluado de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos, las vidas útiles y valores residuales usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5

2.7.4. Retiro o venta de activos fijos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de activos fijos, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de activos fijos restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.8. Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días..

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

2.11.1. Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que 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 período.

2.11.2. Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el 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 fiscales temporarias. 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 podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3. Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12. 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 que desprenderse de recursos que soporten beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13. Beneficios a empleados

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

2.14. Reconocimiento de ingresos -Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- 2.15. **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.
- 2.16. **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

- 2.17. **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas a cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por

deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3.

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

- 3.5 Valuación de los instrumentos financieros - La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Detalle</u>	<u>Anexo</u>	<u>US\$ Dólares</u>
111 01 01	CAJA GENERAL		0.00
111 01 02	CAJA CHICA		350.00
111 01 04	FONDO ROTATIVO COMPRAS LOCALES		(9.92)
111 02 01 001	BANCO PICHINCHA		42,546.07
111 02 01 004	BANCO PICHINCHA AHORRO FUTURO		11,419.50
111 02 02 001	REGIONS BANK		34,889.11
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo		ESF	89,194.76

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Detalle</u>	<u>Anexo</u>	<u>US\$ Dólares</u>
112 01 01	CLIENTES VARIOS	B-1	43,007.56
112 01 02	TARJETAS DE CREDITO		5,046.32
112 04 30	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		(12,744.21)
Total Cuentas por Cobrar Comerciales		ESF	35,309.67

Cuentas comerciales por cobrar - Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas, en función a los saldos pendientes de cobro que podrían considerarse incobrables.

Antigüedad de cartera - La Compañía revisa la antigüedad de cartera mensualmente una vez que realiza los reportes gerenciales con el fin de evaluar la rotación de la misma.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Detalle</u>	<u>Anexo</u>	<u>US\$ Dólares</u>
<u>INVENTARIO</u>			
114 01	INVENTARIO DE MERCADERIAS EN ALMACEN	D-1	215,546.77
114 02	MERCADERIAS EN TRANSITO		(0.00)
114 90	DETERIORO ACUMULADO INVENTARIOS VNR		(5,116.49)
Total Inventario		ESF	210,430.28

7. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de activos fijos, es como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Detalle</u>	<u>Anexo</u>	<u>US\$ Dólares</u>
	<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>	G-1	
121 01 03	MUEBLES Y ENSERES		1,509.16
121 01 04	EQUIPOS DE OFICINA		1,248.80
121 01 06	VEHICULOS		38,374.99
	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	G-1	
121 02 03	DEP.ACUM.MUEBLES Y ENSERES		(1,418.86)
121 02 04	DEP.ACUM.EQUIPO OFICINA		(1,135.68)
121 02 06	DEP.ACUM.VEHICULOS		(37,407.84)
	Total Propiedad, Planta y Equipo	ESF	<u>1,170.57</u>

8. IMPUESTOS

9.1 **Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Detalle</u>	<u>Anexo</u>	<u>US\$ Dólares</u>
116 01 01	RETENCION IR CLIENTES		6,494.34
116 01 03 002	CREDITO TRIBUTARIO IMPTO RENTA		(0.01)
116 01 06	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		-
	Total Activos por Impuestos Corrientes	ESF	<u>6,494.33</u>

<u>Cuenta</u>	<u>Detalle</u>	<u>Anexo</u>	<u>US\$ Dólares</u>
214 05	IMPUESTOS POR PAGAR		(2,743.8)
	Total Pasivo por Impuestos Corrientes	ESF	<u>(2,743.81)</u>

9.2 **Precios de transferencia** - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Detalle</u>	<u>Anexo</u>	<u>US\$ Dólares</u>
211 03 02	VISA 9808		(1,022.43)
211 03 06	VISA 3329		(2,190.36)
211 03 07	VISA 5924		(178.88)
212 01	PROVEEDORES LOCALES		(40,373.31)
212 02	PROVEEDORES DEL EXTERIOR		(11,421.45)
213 06	GASTOS POR PAGAR		(20,304.74)
213 08	PROVEED.TEMPORALES(CH.POSFECH)		(49,992.64)
Total Cuentas por Pagar Comerciales		ESF	<u>(125,483.81)</u>

10. PROVISIONES

Un resumen de provisiones, es como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Detalle</u>	<u>Anexo</u>	<u>US\$ Dólares</u>
215 01	POR PAGAR IESS APORTES		(1,232.37)
215 02	POR PAGAR IESS PTMOS.QUIROGRAFARIOS		(34.48)
216 02	PROVISION DECIMO TERCER SUELDO		(369.82)
216 03	PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO		(1,050.67)
216 06	PARTICIPACION UTILIDAD TRABAJADORES		(2,972.84)
Total Pasivo por Impuestos Corrientes		ESF	<u>(5,660.18)</u>

11. OBLIGACIÓN DE BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligación de beneficios definidos, es como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Detalle</u>	<u>Anexo</u>	<u>US\$ Dólares</u>
222 04 01	PROVISION ACTUARIAL JUBIL. PATRONAL		(31,934.71)
222 04 02	PROVISION ACTUARIAL POR DESAHUCIO		(5,464.02)
222 05 01	OTRAS PROVISIONES LARGO PLAZO		(24,030.30)
Total Provisión Proveedores		ESF	<u>(61,429.03)</u>

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

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	8,34%	8,34%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3,97%	3,97%

12. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

- 14.1 Capital Social - El capital social autorizado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 consiste de 10,000 acciones, de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.
- 14.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 14.3 Otros Resultados Integrales – Reflejan el efecto neto por revaluaciones a valor de mercado de propiedades, planta y equipo realizados por la Compañía, y, a las ganancias o pérdidas actuariales producto del ajuste a las provisiones de beneficios definidos.

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 10 del 2020), el mundo se encuentra afectado por una pandemia del virus Covid-19 la cual ha

afectado al Ecuador de manera significativa generando efectos diversos para los sectores de la economía, por lo que a la presente fecha es difícil predecir el impacto que esta circunstancia podría generar en los resultados y operaciones de la Compañía al cierre del año 2020.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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