

Cogarep Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito, el 14 de septiembre del 2006, bajo la denominación de "Cogarep Cía. Ltda." mediante escritura pública del 31 de julio del 2006. Su actividad principal es la venta al por mayor de papel tapiz y revestimiento de piso (baldosas, linóleo).

Sus actividades secundarias son arrendamiento y administración de bienes inmuebles, venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, realizada independientemente de la venta de vehículos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 8 y 8 empleados, respectivamente.

La dirección de la Compañía es Av. Pedro Vicente Maldonado S50-178 e intersección la Perla, Quito - Ecuador.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros separados de Cogarep Cía. Ltda., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario 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. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

2.3. Nuevas normas y modificaciones

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 5.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La adopción de la NIIF 16 y las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 20 y (FRS) 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales)	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.4. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.5. Efectivo y bancos

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

2.6. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito, se

presentan al costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

2.7. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.8. Activos y pasivos financieros

2.8.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambio en resultados", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero el efectivo y bancos, las cuentas por cobrar comerciales 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.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.8.2. 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 comprometen 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. Con posterioridad al reconocimiento inicial Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) *Préstamos y cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
- (i) *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar* - Corresponde a los montos adeudados por clientes por la venta al por mayor de papel tapiz y revestimiento de pisos y venta de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.
- ii) *Cuentas por pagar a compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

2.8.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte.

2.8.4. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando

transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transfiriendo, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y considere valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. 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.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	20
Edificios	20
Maquinaria y equipo pesado	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	8
Equipos de computación	3

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Una partida de propiedad, planta y equipo es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el año en que se retira el activo.

2.10. Arrendamientos

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el siguiente concepto:

• Pagos fijos, mínimos e inevitables.

Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Tasa de interés implícita: Tasa de interés que iguala el valor presente de (a) los pagos por el arrendamiento y (b) el valor residual no garantizado, con la suma de (i) el valor razonable del activo subyacente y (ii) cualquier costo directo inicial del arrendador.

Tasa incremental de préstamos del arrendatario: La tasa de interés que un arrendatario tendría que pagar por pedir prestado por un plazo similar, y con una seguridad semejante, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido.

Medición inicial del activo - Costes directos iniciales (CDI):

- Nueva definición - Costes incrementales en los que una entidad no habría incurrido si el arrendamiento no hubiera sido obtenido (ejecutado)
- Los CDI se incluyen en la medición inicial del derecho de uso y se amortizan durante el plazo de arrendamiento
- Los costes que no cumplen la definición de CDI son gastos

Pasivo por arrendamiento

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía analizó el impacto de la aplicación de la NIIF 16 - Arrendamientos y determinó que no existen cambios significativos y no será relevante el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

2.11. Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un

activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no puedan identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulta más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas de interés, tarifas establecidas y costos operativos.

2.12. Impuestos corrientes y diferidos

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

- a) *Impuesto a la renta corriente* - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2019, se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria.

- b) *Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

2.13. Beneficios a empleados

2.13.1. Beneficios de corto plazo - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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 de acuerdo con disposiciones legales.

2.14. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

La venta de papel tapiz y revestimiento de pisos y venta de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores son reconocidas netas de descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

2.16. Reconocimiento de costos y gasto

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan

2.17. 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 resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica cambios en el mercado 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 requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía considera constituir una provisión de deterioro, la misma no es significativa.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

La propiedad, planta y equipo se deprecian en base al método de línea recta en función a los estudios efectuados por la Compañía y un experto técnico. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debiera disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no consideró registrar valores por deterioro de sus activos fijos.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	2019	2018
Bancos (1)	<u>4,882</u>	<u>1,441</u>

(1) Registro los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2019.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales (1)		
Clientes	6,273	147,597
(-) Provisión de cuentas incobrables	(4,774)	(4,725)
Subtotal	<u>1,499</u>	<u>142,872</u>
Otras cuentas por cobrar		
Anticipo proveedores	68,058	133,337
Anticipo Seguros	11,380	-
Cuentas por cobrar empleados	898	769
Subtotal	<u>80,434</u>	<u>134,106</u>
Total	81,933	276,978

- (1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días, de acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito; no se reconoce una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables durante el año 2019 y 2018 fue como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio	4,725	3,650
Más		
Provisiones	49	1,075
Saldo final	<u>4,774</u>	<u>4,725</u>

6. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	2019	2018
Trailer Repuestos	342,098	342,587
Trailer Parts Cia. Ltda.	<u>250,623</u>	<u>370,697</u>
Total	592,721	713,284

7. INVENTARIOS

	2019	2018
<i>Inventarios</i>		
Inventario Mercaderías (1)	155,538	154,189
Mercaderías en tránsito	1,951	9,397
Provisión Inventario	(21,974)	(20,707)
Total	148,518	142,879

(1) Corresponde a materiales de construcción, materiales de acabados, grifería, insumos de ferretería, cerámicas, porcelanato, pisos, alfombras y demás materiales afines a la construcción.

8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	2019			2018		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	1,345,598	-	1,345,598	865,358	-	865,358
Construcción en curso	188,586	-	188,586	290,271	-	290,271
Edificios	1,809,290	(633,257)	1,176,033	1,084,340	(589,017)	495,323
Vehículos	420,466	(297,163)	123,323	405,871	(295,933)	109,938
Muebles y enseres	15,627	(5,141)	9,486	15,627	(4,305)	10,659
Equipo de computación	11,065	(5,147)	5,918	11,065	(5,452)	5,613
Instalación	50,356	(4,756)	45,600	50,356	(2,364)	47,992
Maquinaria y Equipo	19,921	(2,688)	17,233	19,921	(1,557)	18,364
Total	3,860,929	(949,152)	2,911,777	2,742,898	(899,292)	1,843,617

ESPACIO EN BLANCO

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

Depreciación acumulada		Tercero	Compras de en curso	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computo	Instalaciones	Mantenimiento en curso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017		668,289.0	289,807.0	1,064,349.0	209,059	16,827	8,917	10,159	12,415.0	2,702,078
Adiciones			27,294		9,812		2,148		7,516.0	46,768
Bajas										
Saldo al 31 de diciembre de 2018		695,588.0	289,871.0	1,084,549.0	218,871.0	16,827.0	11,065.0	50,280.0	19,931.0	2,742,809
Adiciones		480,240	-	724,950	14,615	-	-	-	-	1,219,808
Bajas		-	101,635	-	-	-	-	-	-	181,808
Saldo al 31 de diciembre de 2019		1,175,588	188,236	1,809,499	233,486	16,827	11,065	50,280	19,931	2,880,908
Depreciación acumulada		Tercero	Compras de en curso	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computo	Instalaciones	Mantenimiento en curso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017		-	-	980,203	177,436	2,862	4,530	(20)	883	856,218
Depreciación		-	-	36,726	16,497	1,407	822	2,364	674	62,512
Saldo al 31 de diciembre de 2018		-	-	1,016,929	193,933	4,269	5,352	2,364	1,557	889,212
Depreciación		-	-	44,240	1,230	1,172	-305	2,352	1,131	48,819
Saldo al 31 de diciembre de 2019		-	-	1,061,169	195,163	5,441	5,047	4,716	2,688	949,182
Saldo al 31 de diciembre de 2018		856,318.0	289,271.0	1,016,929	193,933	4,269	5,352	2,364	1,557	1,943,517
Saldo al 31 de diciembre de 2019		1,346,588	188,236	1,176,653	223,233	5,441	5,047	15,600	17,233	2,811,777

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	2019	2018
PI-Terrenos	257,416	257,416
PI-Terrenos NIIF	300,038	300,038
PI-Edificios	163,237	163,237
PI-Edificios NIIF	<u>230,779</u>	<u>230,779</u>
Total	<u>891,470</u>	<u>891,470</u>

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
<i>Cuentas por pagar comerciales (1):</i>		
Proveedores locales y total	-	224
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipos clientes	16,648	17,600
Valores en garantía	<u>12,500</u>	<u>78,000</u>
Total	<u>49,148</u>	<u>95,824</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

11. PRÉSTAMOS

	2019	2018
Sobregiro bancarios	17,251	65,051
Préstamos bancarios (1)	<u>616,811</u>	<u>50,401</u>
Total	<u>634,062</u>	<u>115,452</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	170,465	115,452
No Corrientes	<u>663,577</u>	-
Total	<u>834,062</u>	<u>115,452</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a los préstamos bancarios que se encuentran garantizados por prendas industriales. La tasa de interés efectiva promedio anual sobre estos préstamos es de 9.76%, y tiene un vencimiento hasta el año 2024.

12. IMPUESTOS

	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuestos a la renta	89,100	49,227
Crédito tributario	32,655	-
IVA en compras	(1,777)	-
Retenciones renta	<u>1,452</u>	<u>-</u>
Total	<u>121,500</u>	<u>49,227</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de IVA	264	1,312
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,006	547
Iva ventas	<u>1,027</u>	<u>758</u>
Total	<u>2,317</u>	<u>2,618</u>

12.1. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
(Pérdida) utilidad del ejercicio	24,155	64,796
Más Gastos no deducibles	50,758	46,356
Menos Ingresos exentos	-	-
Base tributaria	74,913	111,152
Tasa impositiva	22%	25%
Impuesto a la renta en el año (1)	16,481	27,788
Anticipo impuesto a la renta	3,721	24,728
Menos retenciones en la fuente	88,169	77,015
Credito tributario años anteriores	12,760	-
Saldo a favor del contribuyente	<u>76,409</u>	<u>49,227</u>

- (1) La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tasa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponde a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueron aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

- (2) A partir del año 2019, se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria.

12.2. Saldo del impuesto diferido - Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fue como sigue:

	Estado de situación financiera	
	2019	2018
<i>Diferencias temporarias:</i>		
Interés implícito Marcelo Coello y efecto en el estado de resultados y pasivo diferido neto	200,311	200,311

12.3. Impuesto a la renta reconocido en resultados - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	2019	2018
(Pérdida) utilidad del ejercicio	24,155	64,796
Costo de impuesto a la renta corriente	16,481	27,708
Gastos no deducibles	50,758	46,456
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	67,239	74,244

12.4. Aspectos tributarios

Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución

no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizados como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1,5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no existen impactos importantes en la aplicación de la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria".

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$16 millones (Anexo e Informe) o US\$3 millones (Anexo). En la referida Resolución se estableció además las operaciones que no deban contemplarse para el análisis del Anexo o Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	2019	2018
Participación a trabajadores	18,429	25,601
Quedados por pagar	6,286	36,430
Beneficios sociales	0,000	7,050
IESS por pagar	2,448	1,767
Total	37,022	69,841

14.1. Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	25,601	24,999
Provisión del año	4,281	11,475
Pagos efectuados	(11,405)	(12,333)
Ajustes	-	1,500
Saldo al final del año	18,429	25,601

15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	2019	2018
Marcelo Coello	722,450	594,112
Maria Isabel Coello	36,032	12,112
Genivangelique, Ltda.	26,806	26,806
Traller repuestos	-	3,234
Jessi Coello	37,020	13,500
Grace coello	11,760	-
Total	832,838	648,794
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	276,954	128,630
No corriente	555,144	520,164
Total	832,098	648,794

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	2019	2018
Jubilación patronal	6,593	7,498
Bonificación por desahucio	5,944	6,316
Total	12,537	13,814

- 16.1. Jubilación patronal** - Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales o en el patrimonio como otros resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	7,498	7,284
Provisión neta del año	<u>2,095</u>	<u>214</u>
Saldo al fin del año	<u>9,593</u>	<u>7,498</u>

- 16.2. Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador; el empleador bonificará al trabajador con el veintidós por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	5,315	5,192
Provisión neta del año	<u>629</u>	<u>123</u>
Saldo al fin del año	<u>5,944</u>	<u>5,315</u>

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía no está expuesta a riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Gerencia hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

La Compañía considera que los importes en libros de activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

17.1.1. Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene negocios principalmente con empresas que lideran su industria, a pesar de ello la Compañía evalúa continuamente la condición financiera de sus cuentas por cobrar.

17.1.2. Riesgo de liquidez - La Administración es la responsable final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

17.1.3. Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía. Como parte de esta revisión, la gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$420 mil
Índice de liquidez	1.8 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.71 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

17.1.4. Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2019	2018
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Efectivo y bancos	4,887	1,441
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	81,933	278,978
Cuentas por cobrar relacionadas	589,221	721,284
Total	676,041	1,001,703
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	40,148	95,625
Cuentas por pagar relacionadas	276,954	128,630
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	555,144	620,164
Total	872,246	844,419

18. PATRIMONIO

18.1. Capital social - Al 31 de diciembre del 2019, consiste de \$ 770.246 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

18.2. 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 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

18.3. Resultados acumulados - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

19. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	2019	2018
Venta de materiales	507,413	503,175
Arrendamiento de bienes	526,266	469,506
Devolución en ventas	(2,607)	(885)
Total	991,088	1,150,499

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas	509,751	503,456
Gastos de administración y ventas	415,438	410,780
Gastos financieros	47,292	5,127
Otros gastos	2,054	3,783
Total	974,485	1,191,152

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Consumo de materiales	509,751	503,456
Sueldos y beneficios empleados	135,179	131,500
Arrendamiento	52,892	48,244
Impuestos y contribuciones	49,851	15,514
Seguros	43,535	55,184
Intereses bancarios	40,074	333
Movilización	38,952	15,440
Aportaciones sociales	20,033	28,056
Servicios profesionales	18,228	24,236
Gastos de viaje	15,898	19,313
Gastos generales	11,969	28,731

	2019	2018
Depreciación	9,048	23,784
Comisiones bancarias	7,218	4,794
Servicios básicos	4,001	4,932
Otros	2,004	3,783
Suministros y Materiales	888	112
Capacitación	164	-
Arrendamiento	-	720
Total	874,485	1,198,182

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

21.1. Saldos por cobrar:

	2019	2018
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Trailer Repuestos	342,598	342,187
Trailer Parts Cia. Ltda.	256,623	378,697
Total	599,221	721,284

21.2. Saldos por pagar:

	2019	2018
Marcelo Coello	202,286	73,948
Maria Isabel Coello	23,572	12,112
Servisangoqui cia. Ltda.	25,838	25,816
Trailer repuestos	-	3,234
Jesmi Coello	25,260	13,500
Total	276,956	128,630

	2019	2018
<i>Cuentas por pagar largo plazo:</i>		
Marcelo Coello	520,164	520,164
Maria Isabel Coello	11,460	-
Grace Coello Paez	11,780	-
Jesmi Coello	11,780	-
Total	555,184	520,164

22. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 a nivel mundial ha generado una disrupción en las economías. En la mayoría de los países afectados, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que los efectos ocasionados por la pandemia de COVID-19 no requieren ajustes al 31 de diciembre de 2019 y los estados de situación financiera, los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de este informe no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias de este evento subsecuente, así como el impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 1 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Paulina Molina
Gerente General



Chuandrago Ketrá
Contadora General