

FERRETERÍAS FERRIGONZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2018

1. Entidad que reporta

1.1 Información general

Ferreterías Ferrigonz Cía. Ltda., fue constituida el 27 de diciembre del año 2006, e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de abril del año 2007. Se constituyó como compañía limitada e inició sus operaciones el 3 de abril del año 2007. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada en la calle Velasco Ibarra y Vicente Estrella, Tabacundo, Pichincha, Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

1.2 Actividad económica

Su actividad principal consiste en la comercialización al por mayor y menor, de todo lo referente a artículos de ferretería, materiales y acabados para la construcción, para la decoración de interiores, electrodomésticos, maquinaria industrial, repuestos y accesorios automotrices; y, en general todas las actividades mercantiles permitidas por la Ley.

1.3 Entorno económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3,8%, cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

Durante los primeros meses del año 2020, se presentó una pandemia ocasionada por el virus COVID-19. La Presidencia de la República declaró mediante el Decreto Ejecutivo N° 1017 del 17 de marzo de 2020 el Estado de Excepción para prevenir el contagio y la expansión del virus en todo el territorio nacional, suspendiendo las jornadas normales de trabajo en múltiples sectores, restringiendo el derecho de libre asociación, tránsito y movilidad en todo el territorio nacional ocasionando que la mayoría de las empresas paralicen total o parcialmente sus actividades. Esta situación se ve empeorada por la baja del precio del petróleo a mínimos históricos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político. A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los gastos necesarios para enfrentar la pandemia y ha enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional.

Para poder afrontar la crisis, la Compañía ha separado a 4 trabajadores, ha solicitado diferimiento de cuotas de los préstamos bancarios por 90 días, ha solicitado convenios de pago con proveedores, ha implementado ventas vía telefónica y por medio de redes sociales, ha incrementado nuevas líneas de productos para desinfección, sanitización y protección personal, y está aplicando la reducción, modificación o suspensión de la jornada laboral de los empleados, de conformidad con el Decreto Ejecutivo 1017, emitido el 16 de marzo del 2020.

1.4 Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 27 de junio de 2020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

1.5 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía tiene 3 locales abiertos, en 2 ciudades, según la siguiente distribución geográfica:

Establecimiento	Dirección	Inicio Actividades
001	Tabacundo, Velasco Ibarra Nro. 40703 y V. Estrella	3/4/2007
002	Cayambe, Ascámbi Nro. 537 y Chile	3/4/2007
003	Cayambe, Av. Gonzalo León y Libertad	1/11/2010

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES

De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Resolución N° SCVSINCDNCDN20190009, publicado en el Registro Oficial del 13 de septiembre del 2019, se expide el Instructivo para la aplicación de las Normas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Sección 35 Adopción de las NIIF PYMES por primera vez, teniendo como fecha de transición 31 de diciembre del 2.018.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2.019, teniendo como año de transición el año 2.018.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía (excepto por los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales), como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada, a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo, que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas de los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4. Empresa en marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 27 de junio del 2.020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID - 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

La evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

3. Nuevos estándares emitidos e interpretaciones

A la fecha de la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejora o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.020 y que tengan impacto significativo en los estados financieros de la compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

4. Resumen políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Comprende el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero.

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual, de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual, de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenedos hasta el vencimiento

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas 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, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con socios y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de caja por el activo financiero;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

4.4. Estimación por deterioro de cuentas por cobrar y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una estimación por deterioro, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

4.5. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor.

En dicha estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios, tiene una rotación menor a 55 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

4.6. Propiedades, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Ninguna clase de propiedades, planta y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la Sección 17.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Las propiedades, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c) Depreciación

El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separadas.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vidas útiles
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria	10 años
Equipo de oficina	10 años
Edificio	50 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

4.7. Deterioro del valor de los activos

• **Activos financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento, con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

• **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como edificio, equipos, maquinarias, vehículos, muebles y enseres y equipo de computación, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como: muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipo de mantenimiento, vehículos, equipo de computación e instalaciones; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.8. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios cuyo pago se liquida en el término de 12 meses siguientes, al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente, establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, reconoció en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 59.302 y USD 92.811 respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuarial calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos, es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en Otros Resultados Integrales en el período que ocurren.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), publicada en el registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2017. Son deducibles solo los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducible o no, para efectos de impuesto a la renta.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

4.9. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios o accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 25% de las utilidades del año 2019, salvo cuando la porción de las utilidades correspondientes a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 28%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Concepto	Porcentajes 2.019 / 2.018
No tiene acciones en paraíso fiscal	25% impuesto a la renta
Menos 3 puntos porcentuales, sin ser micro, pequeña empresa o exportador habitual	22% impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal	28% impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal	25% no paraíso fiscal
Reinversión de utilidades	28% paraíso fiscal
	(-) 10 puntos porcentuales

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se tenga pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos previos. Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuestos a la renta a favor, relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuestos a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, entre otros.

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar este excedente pagado, como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el año 2.019 y se liquidará en el 2.020.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros; la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario; se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos; se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo; se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuesto sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados sin descontar a las tasas que se esperan, estarán vigentes en el periodo de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan, solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso), por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuestos y contribuciones municipales, y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4.10. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables, es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente:

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 7.8 – Propiedades, planta y equipo
- Nota 7.15 – Beneficios a empleados
- Nota 7.17 – Impuesto a la renta

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos y estimaciones:

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

Vidas útiles y valores residuales

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía.

4.11. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.12. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios provenientes de la comercialización al por mayor y menor, importación y exportación de todo lo referente a materiales de ferretería, materiales y acabados para la construcción, para la decoración de interiores, electrodomésticos, maquinaria industrial, repuestos y accesorios automotrices, al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos: las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **FERRETERÍAS FERRIGONZ CÍA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

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.

Los gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4.13. Estado de flujo de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.14. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja de la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

5.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente a crédito, en plazos que fluctúan entre 30 y 45 días.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales del 2019 y 2018, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Año 2019	Año 2018
Entre 1 y 30 días	182,427	282,517
Entre 31 y 60 días	5,294	4,939
Entre 61 y 180 días	34,019	26,135
Entre 181 y 360 días	33,326	32,198
Más de 360 días	19,860	19,565
Total:	274,926	365,353

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por USD. 187.721 y USD 287.456 respectivamente.

Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito. El resto de ventas se realizan en efectivo.

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la estimación para deterioro de cuentas por cobrar se compone de:

	Año 2019	Año 2018
Saldo inicial	(1,878)	(28,202)
Estimación por deterioro	(4,101)	(8,004)
Ajuste	-	34,328
Saldo al final de año:	(5,979)	(1,878)

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Para las operaciones de crédito otorgadas por la Compañía, la evolución de los indicadores de cartera vencida, índice de morosidad, cobertura de provisiones y cobertura de garantías se muestra a continuación:

	Año 2019	Año 2018
Índice de morosidad/cartera vencida	31.72%	21.32%
Cobertura de provisiones sobre cartera total	2.17%	0.51%

5.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las provisiones de las entradas de caja.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

5.3. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

6. Categoría de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se conforman de la siguiente manera:

	Año 2.019	Año 2.018
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectiva	67,074	260,508
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	274,926	365,353
Cuentas por cobrar clientes relacionados	263,509	40,551
Otras cuentas por cobrar	70,627	37,114
Total activos financieros	676,135	703,527
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales	1,051,743	1,586,567
Cuentas por pagar relacionadas	340,399	260,321
Obligaciones con instituciones financieras	455,647	297,727
Socios por pagar	97,945	97,945
Total pasivos financieros	1,945,734	2,242,559

7. Información sobre las partidas de los estados financieros

7.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Composición:

	Año 2.019	Año 2.018
Bancos (i)	57,674	209,493
Caja general	9,400	51,015
Total:	67,074	260,508

(i) = Mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre disponibilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

7.2. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Composición:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por cobrar	222,447	264,989
Clientes cheques protestado	7,069	7,244
Cheques clientes	41,952	86,815
Clientes tarjetas de crédito	3,458	6,304
Total:	274,926	365,353
Estimación por deterioro	(5,979)	(1,878)
Total neto:	268,947	363,475

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

7.3. Partes relacionadas

Composición:

		Año 2.019	Año 2.018
Nombre parte relacionada	Concepto	Por cobrar	Por cobrar
Corriente			
Coingonz Cla. Ltda.	Venta mercadería	67,446	40,551
Coingonz Cla. Ltda.	Préstamos	36,285	-
Transferrigonz Cla. Ltda.		100	-
No corriente			
Coingonz Cla. Ltda.	Préstamos	159,678	-
Total cuentas por cobrar		263,509	40,551
		Por pagar	Por pagar
González Marmol Jaime Augusto	Compra Activo fijo	15,327	15,327
González Marmol Miguel Angel	Arriendo local Tabacundo	76,116	58,811
González Reyes Jaime Augusto	Compra Activo fijo	9,485	-
González Reyes Jetny Patricia	Arriendo local matriz y Cayambe	222,083	175,416
Coingonz Cla. Ltda.	Compra mercadería	17,388	10,767
Total cuentas por pagar		340,399	260,321

Los saldos por cuentas por cobrar a partes relacionadas son de vencimiento corriente y no corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

Los saldos por cuentas por pagar a partes relacionadas son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

7.4. Otras cuentas por cobrar

Composición:

	Año 2019	Año 2018
Por cobrar empleados *	69,846	37,114
Cuentas por cobrar IESS	781	-
Total:	70,627	37,114

* - El saldo de la cuenta por cobrar empleados, está conformado por anticipos, saldos por ventas de artículos de la compañía y por los faltantes de inventario que resultan de la toma física que realizan. A continuación el detalle correspondiente al año 2019:

Nombre	Valor
Achuna Casasota Jenny Alexandra	1,680
Andrango Ipiales Alex Fernando	2,322
Bravo Macías Pablo Remigio	2,554
Cabascango Pujota Juan Carlos	2,300
Cabascango Reyes Freddy Mauricio	800
Cholango Andrango Alex Lizandro	1,665
Caligullin Sanchez Wilson	1,503
Cajas Cholango Karina Fernanda	1,500
Castillo Toapanta Luis Victor	1,635
Cerón Mutis Diego Fernando	1,500
Estrada Arias Herman Patricio	8,521
González Reyes Jaime Augusto	16,457
Ibarra Bravo Jimmy Leonardo	2,562
Iguisupa Ponce Carmen Cristina	3,999
Moran Ufca Braulio Eduardo	1,350
Monillo Moreno Patricia Del Carmen	1,522
Nepas Cacuango Ricardo José	2,142
Núñez Casasota Jose Rodrigo	1,578
Pancha Guajan Hyron Patricio	2,677
Palasi Andrango Wilson Geovanny	1,950
Quilmbaquin Ucuango Luis Rodrigo	1,735
Simbaña Mulko Jessica Fernanda	838
Toapanta Boez Johanna Lisbeth	1,737
Toapanta Com Wilson Fabian	1,910
Troya Licochar Alfredo Enrique	1,853
Vega Colula Maria Jakelyne	1,536
Total:	69,846

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

7.5. Inventarios

Composición:

	Año 2019	Año 2018
Inventario bodega Cayambe	482,033	558,002
Inventario bodega Tabacundo	310,532	395,506
Inventario bodega Cayambe 2	148,025	204,373
Provisión por deterioro	(22,172)	(13,966)
Total neto:	918,418	1,143,915

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 55 días.

En opinión de la Gerencia, la estimación para obsolescencia de inventarios cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Para los años terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, el movimiento de la estimación para la obsolescencia de inventarios se componen de:

	Año 2019	Año 2018
Saldo inicial	(13,966)	(4,651)
Ajuste	(8,207)	(9,315)
Total:	(22,172)	(13,966)

7.6. Seguros y otros pagos anticipados

Composición:

	Año 2019	Año 2018
Anticipo proveedores	27,154	6,367
Seguros anticipados	19,223	17,599
Total:	46,376	23,966

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

7.7. Activos por impuestos corrientes

Composición:

	Año 2019	Año 2018
Crédito tributario impuesto a la renta (Nota 7.17)	69,776	26,667
Crédito tributario IVA	118,049	126,025
Total:	187,825	152,692

7.8. Propiedades, planta y equipos

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedades, planta y equipo.

La Administración tienen formalizadas pólizas de seguro, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipo, entendiendo que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

	Año 2019	Año 2018
Gastos de ventas (Nota 7.22)	51,925	47,141
Total depreciación:	51,925	47,141

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

7.8.1. Movimiento propiedades, planta y equipo

Año 2019

	SALDO INICIAL	ADICIONES	AJUSTES / VENTAS	SALDO FINAL	AÑOS VEDA CTO.
Cuentas:					
Terrenos	92,000	-	-	92,000	
Edificios y construcciones	125,422	-	-	125,422	
Muebles y enseres	54,836	6,004	-	60,840	
Equipo de oficina	13,479	-	-	13,479	
Vehículos	319,441	65,793	(52,620)	332,614	
Equipos de computación	10,517	-	-	10,517	
Muebles	32,800	-	-	32,800	
Total costo:	648,505	71,797	(52,620)	667,682	
Depreciación:					
Muebles y enseres	9,182	5,602	(374)	14,410	10
Equipo de oficina	4,538	1,142	-	5,680	10
Vehículos	105,760	38,344	(14,339)	129,765	3
Equipos de computación	10,182	-	-	10,182	3
Edificios y construcciones	4,517	2,238	-	6,755	50
Muebles	279	4,701	(243)	4,737	10
Total depreciación:	134,368	52,027	(19,056)	167,339	
Total valor en libros:	514,137	19,770	(33,566)	499,341	

(a) corresponde a:

636 - gastos depreciación año 2019
54,550 - costo vehículo año 2019
55,155

Por lo tanto el costo depreciación del año 2019 es:

52,027 (b)
(610)
51,417

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Año 2.018

Cuentas	SALDO INICIAL	ADICIONES	AJUSTES / BAJAS	SALDO FINAL	ASOS VIDA UTIL
Costos:					
Terreno	92,009	-	-	92,009	
Edificio y construcciones	125,422	-	-	125,422	
Muebles y enseres	21,296	31,540	-	52,836	
Papero de oficina	10,829	2,850	-	13,679	
Vehículos	318,441	-	-	318,441	
Equipos de computación	10,517	-	-	10,517	
Maquinaria	-	52,800	-	52,800	
Total costos:	579,314	89,190	-	668,505	
Depreciación:					
Muebles y enseres	9,341	1,319	(2,362)	8,298	10
Papero de oficina	3,504	937	(343)	4,098	50
Vehículos	64,430	46,574	(5,243)	105,761	5
Equipos de computación	10,182	8	(8)	10,182	3
Edificios y construcciones	2,258	3,258	-	5,515	50
Maquinaria	-	279	-	279	10
Total depreciación:	89,714	53,388	(7,958)	134,344	
		(b)	100		
Total valor en libros:	499,600	35,802	7,958	534,139	
Lo que corresponde a:					
	6,247	ajustes depreciación año 2.018			
	3,711	ajustes depreciación depreciación año 2.017			
	7,958				
Por lo tanto el gasto depreciación del año 2.018 es:					
	(7,388)	(b)			
	(6,247)	ajustes depreciación año 2.018			
	47,141				

7.9. Activo por impuestos diferidos

Composición:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo Inicial	3,375	1,517
Adición	3,189	1,858
Saldo final:	6,564	3,375

Ver en página siguiente: 7.10 Cuentas por pagar no relacionados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

7.10. Cuentas por pagar no relacionadas

Composición:

Facturas por pagar a proveedores locales:	Año 2019	Año 2018
Accrocenter Cia. Ltda.	13,957	7,119
Adheplast S. A.	-	5,527
AMC Ecuador Cia. Ltda.	5,220	23,739
Arias Delgado Angel René	-	38,107
Cevallos Jurado Denny Benaviz	740	2,982
Cintas Textiles S. A.	2,063	1,529
Comercial Kiwi S. A.	43,964	57,143
C.A. Ecuatoriano de cerámica	4,752	17,387
Dipac Manta S. A.	2,214	457
Eméquin Cia. Ltda.	6,182	10,622
Empresa Dunni C. A. Elnica	1,115	11,754
Etemit Ecuatorina S.A.	60,677	36,757
Ecuainco S. A.	2,172	4,838
F.V. Area Andina S.A.	10,139	-
Fernando S.A.	19,687	-
Graiman Cia. Ltda.	13,708	-
Ideal Alambres S.A.	31,890	-
Importadora Lariaco S. A.	1,022	-
Intaco Ecuador S. A.	26,258	39,462
Ing. Robert César Loayza Villa	-	6,505
Megaprofer S. A.	5,481	17,313
Novacero S. A.	354,002	382,882
Pasturas Condor S. A.	55,356	73,456
Profarmaco Cia. Ltda.	28,865	31,397
Promesa	18,080	40,764
Refawi S.C.	22,651	-
Representaciones Caccia S.C.C.	-	18,899
Tecojana Comercial S. A.	34,623	52,261
Treco S. A.	2,310	26,525
Unacem Ecuador S. A.	136,751	220,669
Otros menor valor	141,266	458,472
Total:	1,051,743	1,586,567

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de inventarios para la venta, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales, es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

7.11. Obligaciones con instituciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez véase nota 5.

Préstamos bancarios correspondientes a cuatro financiamientos con entidades locales para inversiones en adecuaciones, con vencimientos hasta octubre del 2019 y devengan intereses a tasa variable.

La Compañía mantiene las siguientes garantías reales:

Banco Produbanco:

Número	Valor	Descripción	Fecha ingreso
PV10100E0225705	51,530	Prenda industrial de vehículo	26/5/2015
PV10100E0343502	33,376	Prenda industrial de vehículo	26/2/2019

Banco Pichincha:

Valor	Descripción
153,234	Garantías hipotecadas

Año 2019

N° Operación	Otorgado por	Fecha	Tasa %	Corriente	No corriente
2940492-00	Banco Pichincha	31/05/2018	8.95%	38,671	179,260
3445034-00	Banco Pichincha	30/08/2019	8.95%	47,532	136,146
5159390-00	Produbanco	14/12/2018	8.95%	7,635	-
35622	Originara S.A.	15/4/2019	15.50%	10,929	4,033
1817642	Banco Guayaquil	06/05/2019	8.95%	31,440	-
Total:				136,207	319,440

Año 2018

N° Operación	Otorgado por	Fecha	Tasa %	Corriente	No corriente
2940492-00	Banco Pichincha	31/05/2018	8.95%	43,080	183,678
2130860-00	Banco Pichincha	29/10/2014	11.20%	47,106	-
5159390-00	Produbanco	14/12/2018	8.95%	14,285	7,635
ME012017051	Movilinecuador S.A.	20/02/2017	16.00%	1,943	-
Total:				106,414	191,313

Las garantías de los préstamos recibidos son hipotecarias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

7.12. Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	Año 2019	Año 2018
Impuesto al valor agregado	4,928	11,139
Retenciones fuente	3,627	7,089
Total:	8,555	18,228

7.13. Otras cuentas por pagar

Composición:

	Año 2019	Año 2018
Sueldos y salarios	23,291	29,356
Fondos terceros	1,734	1,462
IESS por pagar	10,181	11,485
Cheques proveedores	137,558	29,862
Total:	172,784	72,165

7.14. Anticipo clientes

Composición:

	Año 2019	Año 2018
Pirango Luis	1,435	1,435
Males Rivera Juan	977	4,000
Arevalo Luis	-	917
Jiménez Norma	-	184
Cruz Roja	-	363
Salazar Francisco	2,669	2,669
Zabala Bejarano	9,305	-
Andrango Quishpe Ivan	2,000	-
Cajas Edwin	8,000	-
Ayala Daniel	1,168	-
Otros menor Valor	11,124	9,277
Total:	36,679	18,845

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

7.15. Beneficios a empleados

Corrientes:

	Año 2019	Año 2018
Décimo tercer sueldo	2,258	2,440
Décimo cuarto sueldo	5,338	4,450
Vacaciones	15,873	11,571
Total:	23,468	18,461

El movimiento se presenta, a continuación:

Año 2019	Saldo 31-12-2018	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2019
Décimo tercero	2,440	31,738	31,920	2,258
Décimo cuarto	4,450	13,389	12,501	5,338
Vacaciones	11,571	19,814	15,512	15,873
	18,461	64,941	59,933	23,468

Año 2018	Saldo 31-12-2017	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2018
Décimo tercero	10,637	25,835	34,032	2,440
Décimo cuarto	3,542	10,274	9,366	4,450
Vacaciones	7,918	11,138	7,485	11,571
	22,097	47,247	50,883	18,461

No corrientes:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados a largo plazo se forman como sigue:

	Año 2019	Año 2018
Jubilación patronal	42,136	39,095
Desahucio	17,166	15,037
Total:	59,302	54,132

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2019 y 2018 son los siguientes:

	Año 2019	Año 2018
Tasa de descuento	8.21%	8.09%
Tasa de crecimiento de salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación	10.94%	8.83%
Vida laboral promedio remanente	7.98	7.98
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

a) Reserva para 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.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

De acuerdo al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicado en el Registro Oficial No.312 del 24 de Agosto de 2018, se reconoce un beneficio tributario para las provisiones de jubilación patronal y desahucio a través de la determinación de los Impuestos Diferidos.

Se podrá reconocer un activo por impuestos diferidos bajo la correcta aplicación de la técnica contable regulada por la NIC 12 (Impuesto a las Ganancias), adquiriendo el beneficio de deducibilidad en su totalidad una vez que se efectúe el pago.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

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

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	39,095	38,563
Gastos operativos del periodo	-	-
Costo del servicio en el periodo actual	12,361	11,940
Efecto de liquidaciones anticipadas	(4,006)	(6,691)
Otros resultados integrales		
(Ganancia) actuarial reconocida	(5,314)	(4,716)
Saldo final	42,136	39,095

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla, resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	15,037	14,270
Gastos operativos del periodo	-	-
Costo del servicio en el periodo actual	4,247	3,939
Beneficios pagados	(15)	(3,970)
Otros resultados integrales		
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	(2,102)	798
Saldo final	17,167	15,037

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2.019 y 2.018, se ilustra a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

Año 2019

	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.50%	+0.5%	-0.50%	+0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	3,135	(2,898)	(3,096)	3,334
Efecto sobre la obligación neta de devaluación	695	(643)	(727)	779

Año 2018

	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.50%	+0.5%	-0.50%	+0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	3,115	(2,866)	(3,099)	3,310
Efecto sobre la obligación neta de devaluación	613	(565)	(641)	689

7.16. Dividendos por pagar

Incluye:

	Año 2019
Miguel Angel Gonzalez Marmol *	97,945
Total:	97,945

* = Corresponde a dividendos distribuidos en el año 2014, correspondientes a los ejercicios 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013.

7.17. Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

	Año 2019	Año 2018
a.- Cancellación 15% trabajadores:		
Utilidad antes de deducciones	(39,095)	73,065
15% Participación trabajadores	-	11,051
b.- Cancellación impuesto a la renta:		
Utilidad antes de deducciones	(39,095)	73,065
(-) 15% Participación trabajadores	-	(11,051)
(-) Gastos no deducibles	69,732	144,221
Base impositiva	30,637	206,235
c.- Cancellación a la renta:		
Impuesto a la renta causado	7,659	51,713
Anticipo determinado año anterior (RTA año anterior)	18,345	48,387
Impuesto a la renta causado corriente	7,659	51,713
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(18,345)	(20,422)
(-) Retenciones en la fuente	(32,423)	(39,454)
(-) Crédito tributario años anteriores	(26,667)	(18,504)
Saldo a (favor) impuesto a la renta	(69,776)	(26,667)
d.- Tasa impositiva		

Durante el 2019 y 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 25%.

7.18. Patrimonio

Políticas de gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 30.000 participaciones ordinarias y nominativas y negociables a un valor de US\$ 1,00 valor nominal cada una. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

Socios	Valor aportaciones	Número de aportaciones	(%) Participaciones
Jaime Augusto González Reyes	\$ 26,400	26,400	88%
Ligia del Rocío Quimbungo Maya	\$ 3,000	3,000	10%
Jaime Augusto González Márquez	\$ 600	600	2%
	<u>\$ 30,000</u>	<u>30,000</u>	<u>100%</u>

Las utilidades por aportación se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas. Para el año 2019 y 2018, éste indicador es de USD (145.22) y USD 154.89 dólares por aportación, respectivamente.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reversa si ésta, después de constituido, resultante disminuido por cualquier causa.

c) Otros resultados integrales

	Año 2019	Año 2018
i. Reserva por valuación propiedades, planta y equipo	11,304	11,304
ii. Otros	36,326	26,990
Total:	<u>47,630</u>	<u>38,294</u>

i. Reserva por valuación propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representa un valor de USD 11.304 correspondiente al avalúo municipal del año 2011, según aplicación de resolución No. SC-ICL-CPAIFRS.G.11.015 del 30 de diciembre del 2011, y aprobado por Junta de Socios.

ii. Otros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representa un valor de USD 36.326 y USD 26.990 respectivamente, correspondiente a la ganancia y (pérdida) actuarial, de acuerdo a un estudio actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones laborales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICL.CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido; si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

	Año 2019	Año 2018
i. Utilidades retenidas	81,858	35,392
ii. Resultados acumulados NIIF	(6,913)	(6,913)
Total:	74,945	28,479

i. Utilidades retenidas

Está a disposición de los socios puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

ii. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido; si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ver en página siguiente: 7.19 Ingresos por actividades ordinarias

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

7.19. Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2019	Año 2018
Ventas Almacén Cayambe	3,161,833	3,671,601
Ventas Almacén Tabacundo	2,740,272	3,216,214
Ventas Almacén Cayambe 2	1,192,244	1,359,087
Total:	7,094,349	8,246,902

7.20. Costo de ventas

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2019	Año 2018
Costo de ventas almacén Cayambe	2,667,749	3,130,206
Costo de ventas almacén Tabacundo	2,314,404	2,681,432
Costo de ventas almacén Cayambe 2	1,019,170	1,162,115
Otros costos directos	18,499	30,240
Total:	6,019,822	7,003,993

7.21. Otros ingresos

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Transporte en ventas	17,194	14,781
Baja de cuentas por pagar	9,090	-
Reembolso aseguradora AIG Metropolitana	4,397	-
Otros de menor valor	2,720	13,549
Total:	33,403	28,330

Ver en página siguiente: 7.22 Gastos administrativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

7.22. Gastos administrativos

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2019	Año 2018
Remuneraciones al personal	71,309	59,769
Horas extras	12,102	9,264
Aportes al IESS (incluye fondos de reserva)	34,510	32,002
Beneficios sociales	21,312	16,805
Bonificación responsabilidad	92,864	88,972
Seguro médico privado	14,662	16,362
Jubilación patronal y desahucio	2,556	6,777
Participación trabajadores	-	11,053
Otros menores	17,399	28,456
Total:	266,713	269,459

Ver en página siguiente: 7.23 Gasto de ventas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)

7.23. Gastos de venta

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Remuneraciones al personal	165,246	153,484
Horas extras	93,103	86,351
Beneficios sociales	46,394	46,093
Aportes IESS (incluye fondos de reserva)	56,470	51,577
Jubilación patronal y desahucio	16,902	9,102
Bonificación responsabilidad	41,040	33,721
Útiles de oficina	6,815	6,884
Atenciones sociales	1,135	350
Mantenimiento instalación	39,232	137,561
Mantenimiento equipos	8,847	12,624
Mantenimiento vehículos	21,750	14,829
Publicidad	19,773	25,042
Refrigerios	11,728	13,976
Seguros médico privado	5,052	5,275
Seguros	26,088	24,600
Servicios básicos	22,325	18,564
Combustibles	14,471	10,326
Uniformes personal	8,681	4,021
Atención médica empleados	2,996	1,443
Honorarios profesionales	7,786	28,206
Arriendo oficinas/locales	72,000	72,500
Depreciación (Nota 7.8)	51,925	47,141
Comisión vendedores	1,388	4,319
Otros menores	57,682	28,461
Total:	798,827	836,448

7.24. Gastos financieros

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2019	Año 2018
Comisiones bancarias	35,553	37,495
Seguros bancarios	5,098	3,761
Intereses bancarios	34,065	21,622
Total:	74,716	62,879

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

8. Gravámenes

Como se menciona en la Nota 4.9 Impuestos, establece una contribución única y temporal, en forma de tres obligaciones anuales e iguales en los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022. La contribución se establece de la siguiente forma:

Ingresos gravados del año 2.018	8,275,233
(+/-) ajustes o reversiones de impuestos diferidos del ejercicio 2018	-
Base cálculo contribución	8,275,233
0.15 % de contribucion	12,413
Impuesto causado en el ejercicio	206,853
25% Impuesto causado	51,713
Contribucion Unica y temporal para los tres ejercicios siguientes	12,413

El gravamen total en los tres próximos ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022 será de USD 37.239.

9. Conciliación transición a NIIF Pymes

Conciliación del Patrimonio

Concepto	Valor
Patrimonio NIIF FULL al 31 de diciembre de 2018	72,013
Mas Efecto Adopcion NIIF para Pymes	
Reversion de la provision de deterioro de cuentas por cobrar (a)	34,328
Reversion de la provision jubilación patronal (b)	38,679
Patrimonio ajustado al 31 de diciembre de 2018	145,020

(a) = Bajo las NIIF completas la provisión de deterioro se basaba en un modelo de perdida esperada. Bajo NIIF para Pymes la compañía ha optado por reconocer las perdidas incurridas.

(b) = Bajo las NIIF completas la provisión de beneficios definidos se calculaban usando una tasa de descuento basada en bonos de alta calidad de un mercado activo como el de los Estados Unidos de América. Bajo NIIF para Pymes, la Compañía ha escogido, usar una tasa de descuento que se determina en bonos de alta calidad en el mercado ecuatoriano.

10. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico; por consiguiente los ejercicios económicos 2.019, 2.018 y 2.017, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

11. Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2.019, la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas; sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

12. Informe cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

13. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

14. Eventos subsecuentes

El principal evento posterior al cierre de los estados financieros es el brote del virus COVID-19. Una ampliación de este hecho está revelada en la Nota 1.3.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 27 de junio de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Con fecha 22 de junio de 2020 se ha publicado en el Registro Oficial, la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la Crisis Sanitaria Derivada del COVID-19, que establece medidas tributarias, medidas solidarias para el bienestar social y la reactivación productiva, y disposiciones respecto a procesos coactivos. Una de las reformas, es una disposición interpretativa que establece que para aceptar la aplicación del caso fortuito o fuerza mayor, como causal para terminar la relación laboral, se requiere el cese total y definitivo de la actividad económica del empleador.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2019 y 2018 (Expresado en USD)


Sr. Jaime González R.
Gerente General


Lcda. Patricia Morillo
Contadora

Las informaciones financieras de la Compañía han sido preparadas de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en Ecuador, los cuales difieren de los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Estas diferencias pueden afectar la comparabilidad de las informaciones financieras de la Compañía con las informaciones financieras de las compañías que preparan sus estados financieros de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

Las informaciones financieras de la Compañía han sido preparadas de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en Ecuador, los cuales difieren de los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Estas diferencias pueden afectar la comparabilidad de las informaciones financieras de la Compañía con las informaciones financieras de las compañías que preparan sus estados financieros de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

Principios contables

Las informaciones financieras de la Compañía han sido preparadas de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en Ecuador, los cuales difieren de los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Estas diferencias pueden afectar la comparabilidad de las informaciones financieras de la Compañía con las informaciones financieras de las compañías que preparan sus estados financieros de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

Principios contables

Las informaciones financieras de la Compañía han sido preparadas de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en Ecuador, los cuales difieren de los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Estas diferencias pueden afectar la comparabilidad de las informaciones financieras de la Compañía con las informaciones financieras de las compañías que preparan sus estados financieros de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

Las informaciones financieras de la Compañía han sido preparadas de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en Ecuador, los cuales difieren de los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Estas diferencias pueden afectar la comparabilidad de las informaciones financieras de la Compañía con las informaciones financieras de las compañías que preparan sus estados financieros de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

Las informaciones financieras de la Compañía han sido preparadas de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en Ecuador, los cuales difieren de los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Estas diferencias pueden afectar la comparabilidad de las informaciones financieras de la Compañía con las informaciones financieras de las compañías que preparan sus estados financieros de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.