CPA. Ldo. César Maldonado
Auditor Externo R.N.A.E. No. 682
Calle Ulpiano Becerra
Celular 0995 – 721 – 128
Quito - Ecuador

César Maldonado

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de

STDRIVE DEL ECUADOR S.A

Opinión

He auditado los estados financieros de ***STDRIVE DEL ECUADOR S.A.***, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de ***STDRIVE DEL ECUADOR S.A.,*** *al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Pymes aplicables en la república del Ecuador (NIIF PYMES)*

Fundamento de la opinión

He efectuado la auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión

CPA. Ldo. César Maldonado
Auditor Externo R.N.A.E. No. 682
Calle Ulpiano Becerra
Celular 0995 – 721 – 128
Quito - Ecuador

César Maldonado

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como negocio en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.
Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAS, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- *Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación,*

CPA. Ldo. César Maldonado
Auditor Externo R.N.A.E. No. 682
Calle Ulpiano Becerra
Celular 0995 – 721 – 128
Quito - Ecuador

César Maldonado

omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulnera del control interno.

- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.*

- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditora. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La compañía deberá considerar el Art. 198 de la Ley de Compañías que dice cuando las pérdidas alcancen al sesenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a

CPA. Ldo. César Maldonado
Auditor Externo R.N.A.E. No. 682
Calle Ulpiano Becerra
Celular 0995 – 721 – 128
Quito - Ecuador

César Maldonado

reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.

Quito – Ecuador, Febrero 15 de 2020

Lcdo. César Maldonado.
R.N.A.E. No. 682
Registro C.P.A. No. 25286

STDRIVE DEL ECUADOR S.A
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

Activos	**Notas**	**31 de diciembre de**	
Activos, Corriente		**2019**	**2018**
Activos Corrientes en Operación			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**5**	12.534	81.579
Inversión corto plazo	**6**	29.500	27.500
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto			
Comerciales	**7**	943.156	433.776
Anticipos	**8**	214.236	203.920
Otras cuentas por cobrar		7.051	5.523
Compañías Relacionadas	**9**	120.205	113.244
Inventarios	**10**	239.377	352.467
Impuestos por recuperar	**11**	191.536	261.655
Total Activos Corrientes		**1.757.595**	**1.479.664**
Activos, No Corrientes			
Propiedad, planta y equipo	**12**	195.378	287.900
Compañías relacionadas largo plazo	**9**	162.049	469.742
Impuestos por activos diferidos		3.692	1.617
Otros activos no corrientes		4.500	23.550
Total Activos, No Corrientes		**365.618**	**782.809**
Activos, Total		**2.123.214**	**2.262.473**

Ing. José Navarrete
GERENTE

Ing. Elena Chiza
Contador
Matrícula No. 022166

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

STDRIVE DEL ECUADOR S.A
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	Diciembre 31.	
Patrimonio Neto y Pasivos		**2019**	**2018**
Pasivos, Corrientes			
Sobregiro		-	25.301
Obligaciones bancarias	13	10.508	4.682
Cuentas por pagar	14	153.300	513.862
Otras cuentas por pagar	15	30.814	17.664
Compañías Relacionadas	16	-	63.971
Pasivo por impuestos		1.271	5.232
Impuesto a la renta	17	45.979	20.442
Beneficios empleados	18	98.863	67.471
Anticipo de clientes	19	17.926	105.347
Total Pasivos Corrientes		**358.662**	**823.971**
Pasivos no corrientes			
Obligaciones bancarias largo plazo	14	-	32.897
Cuentas por pagar largo plazo	20	48.306	-
Compañías Relacionadas largo plazo	16	1.328.832	1.142.401
Obligaciones beneficios a empleados	21	17.935	10.501
Impuesto diferidos		(24.108)	(24.108)
Total Pasivos no Corrientes		**1.370.965**	**1.161.691**
Pasivos, Total		**1.729.626**	**1.985.662**
Patrimonio Neto			
Capital pagado	22	97.965	97.965
Reservas			
Reserva Legal	23	21.519	21.519
Resultados acumulados			
Resultados Acumulados		157.326	266.716
Utilidad del ejercicio		116.778	(109.389)
Total Patrimonio		**393.588**	**276.811**
Total Pasivos y Patrimonio		**2.123.214**	**2.262.473**

Ing. José Navarrete
GERENTE

Ing. Elena Chiza
Contador
Matrícula No. 022166

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

STDRIVE DEL ECUADOR S.A
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares americanos)

Años terminados en	**NOTAS**	**2019**	**2018**
Ingresos de actividades ordinarias	**24**	1.830.613	1.652.696
Costo de venta	**25**	(1.252.814)	(1.366.749)
Utilidad bruta en ventas		**577.798**	**285.947**
Gastos Operacionales			
Gastos de Administración	**25**	(320.450)	(294.722)
Gastos de Venta		(22.331)	(930)
		235.017	**(9.705)**
Otros ingresos		26.855	57.413
Otros gastos		(101.191)	(138.272)
Utilidad o (Pérdida) antes de Impuestos a la Renta		160.682	(90.564)
Impuesto a la renta, estimado CORRIENTE	**19**	(45.979)	(20.442)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**114.703**	**(111.006)**
Otros resultados integrales		2.075	1.617
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		**116.778**	**(109.389)**

Ing. José Navarrete
GERENTE

Ing. Elena Chiza
Contador
Matrícula No. 022166

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

STDRIVE DEL ECUADOR S.A
Estado de Evolución del Patrimonio neto

Al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en dólares americanos)

	Capital	Reservas Legal	Resultados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	**97.965**	**21.519**	**156.696**	**110.020**	**386.200**
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	110.020	(110.020)	-
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	(109.389)	**(109.389)**
Saldo al 31 de diciembre del 2018	**97.965**	**21.519**	**266.717**	**(109.389)**	**276.811**
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	(109.389)	109.389	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	116.778	**116.778**
Saldo al 31 de diciembre del 2019	**97.965**	**21.519**	**157.327**	**116.778**	**393.589**

Ing. Jose Navarrete
GERENTE

Ing. Elena Chiza
Contador
Matrícula No. 022166

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

STDRIVE DEL ECUADOR S.A
Estado de flujo de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

Flujo originado por actividades de operación	**2019**	**2018**
Efectivo provisto por clientes	1.228.854	1.819.546
Efectivo utilizado en proveedores	(1.281.522)	(1.232.247)
Efectivo utilizado por empleados	(433.178)	(203.238)
Efectivo recibido en otros	2.052	(102.703)
Intereses y comisiones	-	-
Intereses pagados	-	-
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	**(483.794)**	**281.358**
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo provisto por venta de activos fijos	8.941	-
Efectivo utilizado en compras de acciones	(2.000)	-
Efectivo utilizado en compras de activos fijos	(1.000)	(25.965)
Efectivo utilizado en anticipo a terceros	(10.316)	-
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(4.375)**	**(25.965)**
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo utilizado en el pago de préstamos de compañías relacionadas	(63.970)	(494.109)
Efectivo utilizado por pago préstamos	(58.198)	(42.422)
Efectivo recibido por préstamos	5.825	569
Efectivo recibido en prèstamos accionistas	186.430	348.207
Efectivo recibido por cuentas por pagar	48.306	356
Efectivo recibido de compañías recibido	300.732	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	**419.125**	**(187.399)**
Variación neta del efectivo en caja y bancos	(69.044)	67.994
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	81.579	13.585
Saldo final del efectivo en caja y bancos	**12.535**	**81.579**

Ing. José Navarrete
GERENTE

Ing. Elena Chiza
Contador
Matrícula No. 022166

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

STDRIVE DEL ECUADOR S.A

Conciliación

	2019	2.018
Utilidad neta	116.778	(109.389)
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	84.581	90.087
Provisiòn por jubilaciòn patronal y desahucio	10.249	6.681
Otros resultados integrales	(2.074)	(1.617)
Baja de inventario	15.593	-
Provisión cuentas incobrables	4.957	-
Participación trabajadores en las utilidades	28.356	-
Impuesto a la renta	45.979	20.441
Cambios netos en el capital de trabajo	**304.419**	**6.203**
Aumento (Disminución) de cuentas por cobrar	(514.336)	95.431
Aumento (Disminución) anticipos	-	(31.579)
Aumento otras cuentas por cobrar	(1.528)	50.562
Disminución inventarios	97.496	81.831
Disminución otros activos	89.168	10.369
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	(360.561)	102.084
Aumento (Disminución) otras cuentas por pagar	13.150	(35.066)
(Disminución) pasivo por impuestos	(24.402)	(53.698)
(Disminución) Aumento otros pasivos	(87.421)	71.416
Aumento (Disminución) beneficios empleados	221	(16.195)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**(483.794)**	**281.358**

Ing. José Navarrete
GERENTE

Ing. Elena Chiza
Contador
Matrícula No. 022166

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

STDRIVE DEL ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA, La nacionalidad de la compañía es ecuatoriana y su domicilio principal es en la ciudad de Quito – Ecuador, Guamaní Jardines de Turubamba Lote 36 Calle V.

La compañía STDRIVE DEL ECUADOR S. A., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo del distrito Metropolitano de Quito, el 13 de diciembre del 2007, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 07.Q.I.J.005104 y con el número de expediente 159300 de fecha 18 de diciembre del 2007, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de enero del 2008. Conforme a la Resolución de la junta general universal de Accionistas referida en la cláusula b de los antecedentes, el otorgante, señor HUGO GUILLERMO NAVARRETE declara un aumento de capital de DIEZ Y SIETE MIL CIENTO SESENTA Y CINCO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA registrada en la notaria décimo quinta con fecha 13 de octubre del 2014, e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de noviembre del 2014. Por resolución de la Junta General Universal de accionistas, celebrada el 11 de noviembre de 2016, se decide aumentar el capital en US 80,000 (OCHENTA MIL DOLARES), registrada en la Notaría Trigésima Sexta con fecha 24 de noviembre de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de enero de 2017.

Las principales actividades de la compañía se relacionan fundamentalmente en la VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE EQUIPOS Y ACCESORIOS PARA SEÑALIZACION VIAL, el objetivo de la compañía es la Importación, exportación, compra, venta, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño y ensamblaje en todas sus fases de Equipos, Dispositivos y accesorios Eléctricos y Electromecánicos en general.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Base de presentación.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, planta y equipo.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES).

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

2.5 Negocio en Marcha.

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario.

2.6 Período contable.

Los estatutos de la compañía definen el período de preparación y difusión de los Estados Financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de cada año.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta General de socios celebrada el 29 de marzo de 2019.

2.7 Clasificación de saldos en corriente y no corriente.

El estado de situación financiera, se presentan los saldos en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos

corrientes en el estado de situación financiera, Para efectos de la preparación del estado de flujo de efectivo, la compañía considero los saldos de caja y bancos.

Activos Financieros - La Compañía STDRIVE DEL ECUADOR S. A, clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.9 Documentos y cuentas por cobrar.

En estas cuentas se registran los derechos de cobro a sus clientes no relacionados originados de actividades ordinarias. Se reconocen inicialmente a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en hasta 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Estimación de deterioro para cuentas comerciales.- La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales del contrato.

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor a la probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación

2.10 Otras Cuentas por cobrar.

Se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la compañía, como préstamos a empleados y garantías entregadas. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

2.11 Inventarios.

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal) pero no incluye costes de intereses ni de impuesto a la salida de divisas.

2.12 Impuestos por recuperar.

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.13 Propiedad, planta y equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

2.14 Depreciación Acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

2.15 Acreedores comerciales.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 90 días.

2.16 Obligaciones bancarias.

Se registra el préstamo con bancos. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera.

2.17 Impuesto a la renta corriente y diferido.

Se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a la renta corriente.- Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable.

La tasa de impuesto a la renta para los años 2019 y 2018 es del 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Impuesto a la renta diferido.- Se determina sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconocen en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.18 Beneficios a los empleados.

Beneficios corrientes.- Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc); obligaciones con el IESS y participación de los trabajadores. Se mide a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se genera.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Beneficios no corrientes.- Se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

2.19 Impuestos por recuperar.

Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado, la retención en la fuente del Impuesto al valor agregado, y las retenciones en la fuente del impuesto a la Renta.

2.20 Provisiones.

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

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.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera.

2.21 Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.22 Patrimonio.

Capital social.- Se registra el monto aportado por los accionistas como capital para el funcionamiento de sus operaciones. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- Se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

2.23 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar proveniente de los servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de IVA, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía presta sus servicios al beneficiario y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Las ventas de las mercaderías se reconocen en los resultados del ejercicio cuando la Compañía ha efectuado la transferencia de dominio y entrega de dichos bienes a los clientes, los clientes los han aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen siempre y cuando: el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad y sea probable que los beneficios económicos fluyan a la empresa. Por esta razón la empresa maneja el reconocimiento de ingresos una vez terminado el servicio, que es el momento en el que se puede tener un detalle claro de los costos incurridos (manejados en la cuenta proyectos) y por ende reconocer los respectivos ingresos.

2.24 Ingresos financieros.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo del capital de los préstamos.

2.25 Gastos de operación.

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Se componen de: gastos administrativos, gastos financieros, gastos de ventas, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

2.26 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses

pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. El concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. Políticas de Gestión de riesgos.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía mantiene obligaciones u operaciones de crédito al 31 de diciembre de 2019.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

La compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

b. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral.

c. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

d. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y

supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

5. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre 2019	2018
Cajas generales	a)	4.909	24.893
Fondo Wendy Aguayo	a)	2.300	77
Banco Pichincha 3387569304		4.783	28.250
Banco Pichincha 2100004665		16	16
Banco Pichincha Ah 2200421967		111	111
Banco Produbanco 02007017703		59	1.008
Banco Pacifico SB 07648685		309	4.259
Banco Pacifico CP 07647670		47	22.965
		12.534	**81.579**

a) La caja general está constituida por los valores recaudados por los servicios en efectivo, los mismos que son depositados al banco en un tiempo máximo en 24 horas y los fondos de caja chica que posee la oficina.

b) Constituyen depósitos en las cuentas corriente y ahorro de libre disponibilidad.

6. Inversiones corto plazo

.....:

7. Documentos y cuentas por cobrar

Se compone:

		Al 31 de diciembre 2019	2018
Cuentas por cobra comerciales		991.834	477.496
Provisión cuentas por cobrar	a)	(48.678)	(43.720)
		943.156	433.776

10. Inventarios

Corresponde a inventario de materia prima, artículos terminados, importaciones en tránsito que la compañía utiliza para cumplir con la actividad propuesta

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Inventario Artículos terminados	231.048	196.602
Inventario de suministros y materiales	1.099	-
Inventario repuestos y herramientas	973	-
Importación en tránsito	-	56.005
Proyectos en curso	6.258	47.858
Bodega Turubamba	-	766
Inventario para la venta	-	51.236
	239.377	**352.467**

11. Impuestos por recuperar

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta crédito tributario	67.988	57.150
Crèdito tributario año corriente	87.911	-
Crèdito tributario ISD	4.726	-
IVA crédito tributario	-	154.135
Retenciones en la fuente	30.911	31.279
Retención IVA año corriente	-	19.090
	191.536	**261.654**

12. Propiedad, planta y equipo

El movimiento es el siguiente:

Descripción	Muebles y Enseres	Equipo de computación	Maquinaria y Equipo	Vehículo	Total Activo	Depreciación	Activo Neto
Saldo al 31 diciembre 2017	**2.355**	**13.146**	**354.712**	**357.706**	**727.919**	**(375.897)**	**352.022**
Adiciones	-	-	-	26.786	26.786	(90.087)	(63.301)
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-
Bajas y Retiros	-	-	(821)	-	(821)	-	(821)
Saldo al 31 diciembre 2018	**2.355**	**13.146**	**353.891**	**384.492**	**753.884**	**(465.984)**	**287.900**
Adiciones	-	1.000	-	-	1.000	(84.581)	(83.581)
Reclasificación	-	(822)	821		(1)		(1)
Bajas y Retiros	-	-	(19.275)	(5.500)	(24.775)	15.835	(8.940)
Saldo al 31 diciembre 2019	**2.355**	**13.324**	**335.436**	**378.992**	**730.108**	**(534.730)**	**195.378**

13. Obligaciones bancarias

Corresponde a créditos con instituciones financieras nacionales, la misma que se encuentran cancelándose de acuerdo a las tablas de amortización.

	Saldo al 31 de diciembre		
	2019		2018
Obligaciones financieras c/p			
Préstamo Produbanco C/P	10.508		4.682
	10.508		**4.682**

14. Cuentas y documentos por pagar

Se compone de:

	Saldo al 31 de diciembre	
	2019	2018
Proveedores locales	96.023	342.878
Proveedores exterior	55.378	170.365
Obligaciones con proveedores	1.899	1.403
Cuentas por pagar tarjeta mastercard	-	619
	153.300	**515.265**

15. Otras cuentas por pagar

Se compone de:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
IESS por pagar	-	1.405
Tarjetas por pagar	4.455	7.103
Otros por pagar	26.359	9.156
	30.814	**17.664**

16. Préstamos socios

Corresponden a préstamos otorgados por los socios para el financiamiento de las actividades de la compañía, las que se registraron a corto y largo plazo de acuerdo a contratos firmados.

	Al 31 de diciembre de	
Obligaciones corto plazo	**2019**	**2018**
Jóse Navarrete	-	51.875
Hugo Navarrete	-	12.458
Guadalupe Navarrete	-	(362)
	-	**63.971**
Obligaciones largo plazo		
Jóse Navarrete	741.505	594.449
Hugo Navarrete	174.981	144.197
Guadalupe Navarrete	153.730	146.861
Alejandro Navarrete	69.211	72.069
Guillermo Navarrete	189.405	184.825
	1.328.832	**1.142.401**

17. Impuesto a la Renta

A continuación la demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre, preparada por la administración de la Compañía.

		Al 31 de diciembre	
		2019	**2018**
Utilidad contable		189.037	(90.565)
15% participación Trabajadores		28.356	-
Mas - menos otros valores de conciliación		21.158	20.690
Base Imponible		181.840	92.728
Impuesto a la Renta		45.460	-
Anticipo del Impuesto a la Renta	a)	-	20.442

a) Para el año 2018 el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el

mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado el que se deberá exponer en los resultados de dicho año.

Durante el 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado, el valor determinado como anticipo ya que este valor fue mayor al impuesto a la renta calculado.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2012 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la Gestión Financiera establece la tarifa impositiva 25% del Impuesto a la Renta para las compañías en general, además establece una rebaja impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
Establece un incremento de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, a las sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecimientos 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 corresponda a la naturaleza de la sociedad.

18. Beneficios empleados

A continuación se presenta la agrupación que componen estas provisiones:

		2019	2018
Participación Empleados		28.356	-
Sueldos por pagar		20.748	830
Incentivos empleados		24.744	24.744
Sobresueldos	b)	16.582	6.400
IESS por pagar		8.434	35.497
		98.863	**67.471**

a) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimo tercero y cuarto sueldos, aporte patronal y fondo de reserva; los mismos que son cancelados y/o depositados en las fechas establecidas en la normativa vigente.

19. Anticipos de clientes

La compañía registra un valor de US$ 17.925,98 por concepto de anticipos de clientes del año 2019 y por un valor de US$105.347,42 correspondiente al año 2018.

20. Cuentas por pagar largo plazo

Corresponden a deudas a proveedores que se espera cancelar en un período mayor a un año.

21. Obligaciones por beneficios empleados

Se compone de:

Año 2019	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Jubilación Patronal	4.690	4.025	(965)	7.750
Desahucio	5.811	6.224	(1.850)	10.185
	10.501	**10.249**	**(2.815)**	**17.935**
Año 2018				
Jubilación Patronal	9.930	3.283	(8.523)	4.690
Desahucio	4.599	3.184	(1.972)	5.811
	14.529	**6.467**	**(10.495)**	**10.501**

22. Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es de US $ 97.965,00 que comprende 97.965 acciones ordinarias de valor nominal US $ 1 cada una.

23. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

24. Ingresos Operacionales:

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de ingresos por productos y servicios, detallados a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos Operacionales Productos	965.700	1.272.367
Ingresos Operaciones Servicios	864.912	380.329
	1.830.613	**1.652.696**

25. Costos y gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2019	Costo de	Gastos operacionales	
Descripción	Venta	Administración	Ventas
Costo de venta	764.726	-	-
Sueldos y Remuneraciones	429.434	30.383	302
Honorarios a profesionales	20.019	4.883	1.200
Depreciación	-	84.581	-
Suministros	-	7.263	-
Servicios Públicos	-	15.985	-
Fletes y transporte	2.720	4.397	-
Impuestos y contribuciones	-	36.480	-
Arriendo y hospedaje	9.419	-	-
Gasto jubilación y desahucio	-	10.249	-
Bienes sujetos a control	-	22.829	-
Seguros	-	26.774	-
Gastos de viaje	-	105	11.170
Mantenimientos y reparacione	677	20.626	-
Baja de inventarios	-	15.593	-
Varios gastos	25.819	40.301	9.658
	1.252.814	**320.450**	**22.331**

2018	Costo de	Gastos operacionales	
Descripción	Venta	Administración	Ventas
Costo de venta	1.098.951	-	-
Sueldos y Remuneraciones	192.528	-	-
Honorarios a profesionales	19.509	-	-
Depreciación	-	93.339	
Suministros	-	5.606	780
Servicios Públicos	-	12.970	-
Fletes y transporte	8.943	14.816	-
Impuestos y contribuciones	-	25.022	-
Arriendo y hospedaje	13.200	-	-
Gasto jubilación y desahucio	-	6.681	-
Bienes sujetos a control	-	-	-
Seguros	-	28.532	-
Gastos de viaje	-	8.867	-
Mantenimientos y reparacione	773	41.670	-
Varios gastos	32.846	57.220	150
	1.366.749	**294.722**	**930**

26. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.