

**DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, con opinión de los auditores independientes.

**DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 con el informe de los Auditores Independientes

**Índice del contenido**

1.	Opinión de los Auditores Independientes	3 a 5
2.	Estado de Situación Financiera	6
3.	Estado de Resultados	7
4.	Estado de Evolución del Patrimonio	8
5.	Estado de Flujos de Efectivo	9 y 10
6.	Políticas contables y notas a los Estados Financieros	11 a 30

## **INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A los socios de:  
DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA.

### **Abstención de opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros debido a la significatividad de la cuestión descrita en la sección fundamentos de la abstención de opinión de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre los estados financieros.

### **Fundamento de la abstención de opinión**

Fuimos contratados para auditar los estados financieros de la DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA., pero no se nos entregó información suficiente y adecuada de lo siguiente:

1. Al 31 de diciembre del 2019, DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA. no cuenta con información financiera libros y mayores contables que permita realizar una adecuada revisión de todas las cuentas que intervienen en los Estados financieros de la Compañía.

### **Responsabilidades de la Administración 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 Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

---

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, 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, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión 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 Compañía.

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

Concluimos sobre lo adecuado de 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 auditoría. 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.

Otra de nuestras responsabilidades es comunicarnos con la Administración en relación con el alcance y el momento de realización de auditoría planificada, y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Asimismo, proporcionar a la Administración de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicarnos con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión, o en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinaremos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe, debido a que es razonable esperar que las circunstancias adversas de hacerlo superen los beneficios de interés público de la misma.

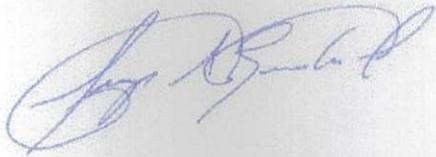
### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

1. La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
  2. Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Socios.
  3. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
-

4. Existen medidas adecuadas de control interno, de prevención y control de lavado de activos y de la financiación del terrorismo, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.

**Otros asuntos**

Los estados financieros adjuntos y las operaciones de la Compañía, a la fecha de emisión de este informe se encuentran afectadas por los efectos de la crisis originada por la pandemia del "Coronavirus - COVID 19", debido a que a la fecha no se conoce en forma detallada, los efectos financieros y operativos no pueden ser cuantificados; por ende, los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias indicadas.



Ing. Jorge Andrés Gordón Carvajal  
Junio 24, 2020  
SC - RNAE N° 1175

DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA.

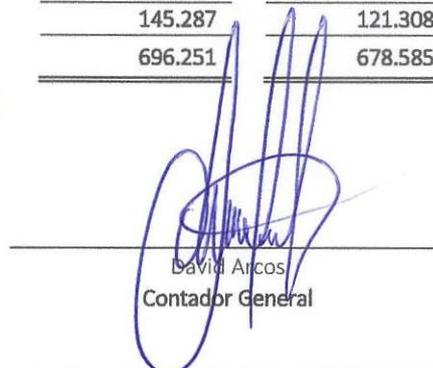
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Cuentas	2019	2018
	31 de diciembre	31 de diciembre
<b>Activos</b>		
<b>Activos Corrientes</b>		
Efectivo	303.654	198.359
Cuentas por cobrar	9.256	-
Otras cuentas por cobrar	-	20.352
Inventarios	264.613	373.114
Activos por impuestos corrientes	93.982	55.786
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>671.505</b>	<b>647.410</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedad, planta y equipo	24.746	30.975
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>24.746</b>	<b>30.975</b>
<b>Total Activos</b>	<b>696.251</b>	<b>678.585</b>
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Obligaciones bancarias	87.663	18.250
Cuentas por pagar comerciales	340.395	451.238
Impuestos por pagar	6.763	8.751
Beneficios empleados corto plazo	9.919	9.673
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>444.710</b>	<b>487.912</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>		
Obligaciones bancarias	106.254	69.365
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>106.254</b>	<b>69.365</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>550.964</b>	<b>557.277</b>
<b>Patrimonio de los socios:</b>		
Capital social	10.000	10.000
Aporte a futuras capitalizaciones	23.021	23.021
Reservas	3.313	3.313
Resultados acumulados	84.974	58.721
Resultado del ejercicio	23.979	26.253
<b>Total Patrimonio</b>	<b>145.287</b>	<b>121.308</b>
<b>Total Pasivos + Patrimonio</b>	<b>696.251</b>	<b>678.585</b>

  
Cesar Arguello  
Gerente General

  
David Arcos  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Cuentas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	2.001.946	2.247.707
Costo de ventas	(1.503.382)	(1.738.217)
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>498.565</b>	<b>509.941</b>
Gastos de administración	(467.822)	(474.486)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>30.742</b>	<b>35.004</b>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>		
Otros gastos netos de ingresos	-	-
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>30.742</b>	<b>35.004</b>
Menos impuesto a la renta:		
Corriente	(6.763)	(8.751)
<b>Utilidad del período</b>	<b>23.979</b>	<b>26.253</b>
Utilidad del período atribuible a los propietarios	23.979	26.253

  
Cesar Arguello  
Gerente General

  
David Arcos  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA.

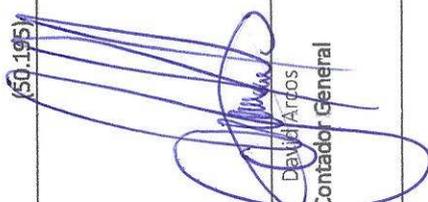
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados						Total
	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados adopción NIIF'S	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	10.000	23.021	2.000	(50.195)	76.214	32.702	93.742
Reserva legal 2017			1.313				1.313
Apropiación utilidad 2017					32.702	(32.702)	-
Utilidad neta					26.253	26.253	26.253
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	10.000	23.021	3.313	(50.195)	108.916	26.253	121.308
Apropiación utilidad 2017					26.253	(26.253)	-
Utilidad neta					23.979	23.979	23.979
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	10.000	23.021	3.313	(50.195)	135.169	23.979	145.287

  
 David Arguello  
 Gerente General

  
 David Argos  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA.****Estado de Flujo de Efectivo**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	1.985.927	2.238.956
Pagado a proveedores y empleados	(2.005.268)	(2.397.792)
Utilizado en otros	18.364	(23.729)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(977)</b>	<b>(182.565)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	-	(35.000)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>(35.000)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Proveniente de préstamos	106.271	8.592
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>106.271</b>	<b>8.592</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	105.295	208.973
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	198.359	407.332
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>303.654</b>	<b>198.359</b>

*(Continúa...)*

**DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA.**

**Estado de Flujo de Efectivo**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado neto del año	23.979	26.253
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>		
Depreciaciones	6.229	4.025
<b>Cambios en activos y pasivos</b>		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(9.256)	-
Otras cuentas por cobrar	20.352	(6.913)
Inventarios	108.501	(242.857)
Activos por impuestos corrientes	(38.197)	21.827
Cuentas por pagar comerciales	(110.842)	31.761
Otras cuentas por pagar	-	(11.294)
Impuestos por pagar	(1.988)	(4.209)
Beneficios empleados	245	(1.157)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u><b>(977)</b></u>	<u><b>(182.565)</b></u>

  
Cesar Arguello  
Gerente General

  
David Arcos  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2019**

## 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

**Nombre de la entidad:**

DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA.

**RUC de la entidad:**

1790602885001

**Domicilio de la entidad:**

GUANGUILTAGUA 37-234 Y AROSEMENA TOLA

**Forma legal de la entidad:**

CIA LTDA

**País de incorporación:**

Ecuador

**Descripción:**

Constituye su actividad económica principal en el COMERCIALIZACIÓN ARTÍCULOS DE BAZAR Y ACCESORIOS DE USO DOMESTICO, gravados con tarifa 12%; centrado sus ventas al consumidor final

**Estructura organizacional y societaria:**

**Representante legal:**

**Línea de negocio:**

DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA. tiene como línea de negocio:

**Composición empresarial**

Las participaciones de DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA.:

<b>Nombre del accionista</b>	<b>Participaciones</b>	<b>%</b>
ARGUELLO CAZAR FREDDY ARMANDO	\$20.00	5.00%
ARGUELLO CAZAR KATIA LORENA	\$20.00	5.00%
ARGUELLO CAZAR SANDRA ELIZABETH	\$20.00	5.00%
ARGUELLO GARCIA CESAR ARMANDO	\$320.00	80.00%
CAZAR ESTRELLA ROSA MARIANA	\$20.00	5.00%
Total	\$400.00	100%

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

**1.1. Período contable.**

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de Diciembre de 2019, incluyen saldos contables con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados al 31 de Diciembre de los años 2019, con base en Normas internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 31 de Diciembre del año 2018 y 31 de Diciembre del año 2019, con base EN Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 31 de Diciembre del año 2018 y 31 de Diciembre del año 2019 con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

**1.2. Bases de preparación.**

El juego completo de estados financieros de DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), y considerando en el caso de ser necesario, las NIIF COMPLETAS emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

### **1.3. Moneda funcional y su presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### **1.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### **1.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

### **1.6. Activos financieros.**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

#### **1.6.1. Préstamos y partidas por cobrar.**

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

#### **1.6.2. Deterioro de cuentas incobrables.**

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

#### **1.7. Servicios y otros pagos anticipados.**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

#### **1.8. Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

#### **1.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias, que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

#### **1.10. Préstamos y otros pasivos financieros.**

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

#### **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 ("pass through"); y
- 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 a diferencia entre ambos en los resultados del período.

#### 1.11. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

#### 1.12. Beneficios a los empleados.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo serán estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías cuando la administración considere oportuno.

#### 1.13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para el año 2019 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para los años 2019.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

#### **1.14. Capital suscrito.**

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

#### **1.15. Ingresos de actividades ordinarias.**

Se reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y

- los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

#### **1.16. Costo de ventas.**

El costo de venta incluye todos aquellos costos relacionados con la venta del software de administración de la planificación de proyectos.

#### **1.17. Gastos de administración y ventas.**

Los gastos de administración y ventas corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

#### **1.18. Medio ambiente.**

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

#### **1.19. Estado de Flujos 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. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## **2. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

### **2.1. Factores de riesgo.**

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA., en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una

serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

## **2.2. Riesgo financiero.**

### **2.2.1 Riesgo operacional.**

El riesgo operacional que administra DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA., gira en torno a la fijación de precios.

### **2.2.2 Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

### **2.2.3 Riesgo de inflación.**

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

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año fue la siguiente:

- Año 2018 0.27%.
- Año 2017 -0.20%.
- Año 2016 1.12%.
- Año 2015 3.38%.
- Año 2014 3.67%.
- Año 2013 2.70%.
- Año 2012 4.16%.

## **2.3. Riesgo crediticio.**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual

#### **2.4. Riesgo de tasa de interés.**

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizo el manejo y la fijación de las tasas.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN**

Las estimaciones y criterios usados 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.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

#### **3.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de

los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

### **3.2. Estimación de valores razonables de existencias para consumo.**

Las existencias a ser consumidas o utilizadas en la prestación de servicios se valorizan al costo.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la compra y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

### **3.3. Otras estimaciones.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

**4. ACTIVOS CORRIENTES****EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	303,653.66	198,358.62
<b>Total</b>	<b>303,653.66</b>	<b>198,358.62</b>

**(+/-) ACTIVOS FINANCIEROS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES NO RELACIONADO	9,256.10	20,352.00
<b>Total</b>	<b>9,256.10</b>	<b>20,352.00</b>

**INVENTARIOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	264,612.53	373,113.64
<b>Total</b>	<b>264,612.53</b>	<b>373,113.64</b>

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)	93,982.33	53,597.40
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	-	2,188.32
<b>Total</b>	<b>93,982.33</b>	<b>55,785.72</b>

**5. ACTIVOS NO CORRIENTES****PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

**Periodo anterior**

Concepto	(+) Saldo inicial	(-) Saldo inicial - depreciación acumulada	(+) Compras	(-) Bajas incluida la depreciación dada de baja)	(+,-) Transferencia	(+,-) Otros detallar	(-) Gastos de depreciación	Saldo final
Terreno	-	-	-	-	-	-	-	-
Edificios	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrucciones en curso	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y enseres	16,275.58	-	-	-	-	-	-16,275.58	-
Maquinaria y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehiculo	35,000.00	-	-	-	-	-	-4,025.00	30,975.00
Equipo de computación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros propiedades, planta y equipo	13,368.10	-	-	-	-	-	-13,368.10	-
<b>TOTAL</b>	<b>64,643.68</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-33,668.68</b>	<b>30,975.00</b>

DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dolares)

Periodo actual

Concepto	(+) Saldo inicial	(-) Saldo inicial - depreciación acumulada	(+) Compras	(-) Bajas incluida la depreciación dada de baja	(+,-) Transferencia	(+,-) Otros detallar	(-) Gastos de depreciación	Saldo final
Terreno	-	-	-	-	-	-	-	-
Edificios	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrucciones en curso	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y enseres	-	-	-	-	-	-	-	-
Maquinaria y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehiculo	30,975.00	-	-	-	-	-	-6,228.74	24,746.26
Equipo de computación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	30,975.00	-	-	-	-	-	-6,228.74	24,746.26
Concepto					Diciembre 31, 2019		Diciembre 31, 2018	
SALDO FINAL					24,746.26		30,975.00	

**6. PASIVOS CORRIENTES****CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	340,395.17	451,237.64
<b>Total</b>	<b>340,395.17</b>	<b>451,237.64</b>

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	87,633.39	18,250.26
<b>Total</b>	<b>87,633.39</b>	<b>18,250.26</b>

**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	16,681.85	18,424.17
<b>Total</b>	<b>16,681.85</b>	<b>18,424.17</b>

**7. PASIVOS NO CORRIENTES****OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	106,253.50	69,365.39
<b>Total</b>	<b>106,253.50</b>	<b>69,365.39</b>

**8. PATRIMONIO****CAPITAL**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
CAPITAL SUSCRITO	10,000.00	10,000.00
<b>Total</b>	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>

**APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	23,021.26	23,021.26
<b>Total</b>	<b>23,021.26</b>	<b>23,021.26</b>

**RESERVAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
RESERVA FALCULTATIVA	2,000.00	2,000.00
RESERVA LEGAL	1,312.63	1,312.63
<b>Total</b>	<b>3,312.63</b>	<b>3,312.63</b>

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(50,194.81)	(50,194.81)
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	135,168.85	108,915.40
<b>Total</b>	<b>84,974.04</b>	<b>58,720.59</b>

**8. INGRESOS/GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS****INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
VENTAS NETAS 12%	1,955,748.99	2,211,173.82
VENTAS NETAS 0%	46,197.50	36,533.52
<b>Total</b>	<b>2,001,946.49</b>	<b>2,247,707.34</b>

**COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS	373,113.64	130,256.25
COMPRAS NETAS LOCALES	956,974.19	1,476,231.10
IMPORTACIONES	437,906.58	504,843.12
INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS	264,612.53	373,113.64
<b>Total</b>	<b>2,032,606.94</b>	<b>2,484,444.11</b>

**OTROS GASTOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ARRENDAMIENTO	130,480.00	123,640.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8,315.08	15,975.88
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2,225.25	1,658.52
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	3,801.12	3,131.23
TRANSPORTE	20,005.62	12,229.40
SEGUROS Y REASEGUROS	560.11	51.57
GASTO GESTIÓN	2,125.25	1,530.38
GASTO VIAJE	3,125.25	2,640.74
INTERESES	6,523.00	-
SERVICIOS PUBLICOS	9,748.05	8,132.81
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6,228.68	4,025.00
PAGOS POR OTROS	40,547.30	90,261.89
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	154,431.89	146,436.35
BENEFICIOS SOCIALES	29,500.95	30,332.71
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	30,586.73	28,262.78
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	14,192.85	-
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	5,425.12	6,177.19
<b>Total</b>	<b>467,822.25</b>	<b>474,486.45</b>

**9. OTROS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

**IMPUESTO A LA RENTA**

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(+) SALDO INICIAL	8,899.27	148.25
(+) PROVISIÓN DEL AÑO	6,763.32	8,751.02
(-) PAGOS	-	-
SALDO FINAL	15,662.59	8,899.27

**PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(+) SALDO INICIAL	14,235.19	8,058.00
(+) PROVISIÓN DEL AÑO	5,425.12	6,177.19
(-) PAGOS	-	-
SALDO FINAL	19,660.31	14,235.19

**DIVIDENDOS**

Concepto	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(-) DIVIDENDOS PAGADOS	-	-

**Otra Información Relevante****SANCIONES****De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2019.

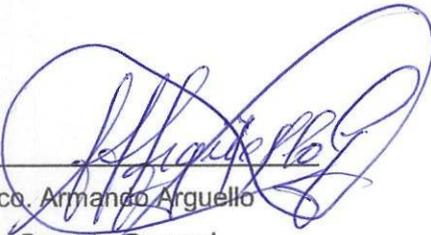
**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones significativas a DISTRIBUIDORA ARGUELLO CAZAR CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de Diciembre de 2019.

**Hechos posteriores a la fecha de balance.**

Con posterioridad al 31 de Diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Atentamente,



\_\_\_\_\_  
Eco. Armando Arguello  
Gerente General