



No pierdas las cuentas
Somos tu ALIADO CONTABLE

BLACK & DECKER DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019.

BLACK & DECKER DEL ECUADOR S.A.

1. INFORMACIÓN

☞ Constitución y operaciones

BLACK & DECKER DEL ECUADOR S.A., se constituyó el 18 de noviembre de 2008 en la ciudad de Quito, el 15 de noviembre del 2010, cambia de domicilio a la ciudad de Guayaquil, su actividad principal es la promoción, mercadeo, importación, exportación, comercialización y distribución sea directamente o por medio de terceros, de todo tipo de mercadería, artículos y productos, especialmente herramientas y electrodomésticos.

El 26 de febrero del 2014, se legalizó el traspaso de 99,99% de su participación accionaria de BLACK & DECKER INC., a STANLEY BLACK & DECKER LATIN AMERICAN HOLDING B.V.B.A, y el 0,01% de propiedad de BLACK & DECKER (U.S.) INC.

La Sociedad al 31 de diciembre del 2019 está controlada por dos accionistas que en conjunto poseen el 100% de las acciones.

☞ Autorización del reporte de estados financieros

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la compañía, los mismos que han sido aprobados por la Junta General de Accionistas.

2. BASES PARA LA PRESENTACIÓN

☞ Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF PYMES.

☞ Moneda funcional

Los registros en los estados financieros de la empresa se expresan en la moneda funcional que es el dólar de Estados Unidos de América, consecuentemente las transacciones en otras divisas diferentes al dólar estadounidense, se considerarán como moneda extranjera.

☞ Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la empresa, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, 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 período 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

☞ Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. 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.

Adicionalmente, para propósitos de informes financieros, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

1. Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
2. Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
3. Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

☞ Declaración de cumplimiento

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos 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.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros:

☞ Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, o que se esperan realizar, consumir o liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

☞ Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías según se midan posteriormente en: “activos financieros al costo amortizado”, “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados” o “activos financieros con cambios en otro resultado integral” según el modelo de negocio para gestionar los activos y de las características de los flujos de efectivos contractuales del activo financiero. Los pasivos financieros se clasifican todos como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambio en resultados. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la empresa mantuvo activos financieros en las categorías de “efectivo y equivalentes al efectivo”, “cuentas por cobrar comerciales y otras”, y solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros al costo amortizado” cuyas características se explican a continuación:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El efectivo comprende el efectivo disponible en bancos.

CUENTAS POR COBRAR

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción que es el precio de la factura.

Al final de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

PASIVOS FINANCIEROS

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses. Se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, efectivamente, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

MEDICIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos usando el método de interés efectivo. Se incluyen en el activo y pasivo corriente de acuerdo a su vencimiento.

DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos son evaluados normalmente por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Si existe este indicio, la Compañía estima el importe recuperable del activo o el valor en uso del activo. Se considera que existe evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, la cual presenta efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo y que pueden estimarse de manera fiable.

Las pérdidas, si hubiera, se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados. Las pérdidas por deterioro pueden ser reversadas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida en períodos anteriores.

BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere un activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

☞ Propiedades, planta y equipo

RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y

equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades y equipos se presentan a su costo. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado.

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

DEPRECIACIÓN

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos el valor residual, o la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades y equipos.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

<u>GRUPO</u>	<u>TIEMPO</u>
<u>Equipos de oficina</u>	<u>10 años</u>
<u>Equipo de computación</u>	<u>3 años</u>
<u>Vehículos</u>	<u>5 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

☞ Deterioro de Activos

En cada fecha sobre la que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que algún activo (propiedad y equipo) pueda verse afectado. Si hay algún indicio de posible deterioro, el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es menor, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del período.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración considera que, dadas las características de sus propiedades y equipos, no existen indicios de deterioro en el valor en libros de éstos.

☞ Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. Tanto el impuesto a la renta corriente como el diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable. En caso de corrección de declaraciones de impuestos de períodos anteriores, las disposiciones vigentes establecen que solo aplican si dicha corrección implica un ajuste de mayor valor a pagar al Estado; por consiguiente, en esas circunstancias específicas, el impuesto corriente por pagar lo conformaría también dicho tipo de ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que se generen o estén disponibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades es del 25%.

No obstante, la tarifa impositiva será de 3 puntos porcentuales más cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus

accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, según lo establece la Ley; o si dentro de la cadena de propiedad exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas, y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como los exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales (22%).

También se encuentra en vigor la norma que determina el pago del “anticipo de impuesto a la renta”, el cual, a partir del 2020, el cálculo y pago del anticipo de impuesto a la renta será opcional.

☞ Beneficios a empleados Beneficios Post-Empleo

PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS - JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO:

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación.

El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, o por acuerdo entre las partes, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La compañía determina actualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos

de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de descuento del 8.21% (2019 y 2018) anual tomando como referencia, los rendimientos de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

BENEFICIOS A CORTO PLAZO

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

BENEFICIOS POR TERMINACIÓN O CESE

Las indemnizaciones son cargadas a resultados.

☞ Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo, cuando aplica.

☞ Provisiones y pasivos contingentes

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado. 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 no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificados) a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

☞ Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, y representan los importes a cobrar por los servicios vendidos en el curso normal de los negocios, netos de descuentos, reembolsos por volumen e impuestos relacionados con las ventas. Los ingresos por venta de servicios se reconocen, según sea el caso, cuando:

1. Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los servicios.
2. La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los servicios vendidos.
3. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente.
4. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía.
5. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

☞ Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

☞ Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos a los accionistas se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por la junta de accionistas de la Compañía.

☞ Estado de flujos de efectivo

Los estados de flujos del efectivo están presentados 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. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

☞ Factores de riesgos

Las actividades de la compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgos de crédito y riesgos de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo del departamento contable, bajo las políticas aprobadas por el directorio, éste departamento es quien se encarga de evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las demás áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la empresa.

RIESGOS DE MERCADO

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta:

-Cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador.

-Las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura.

RIESGOS DE CRÉDITO

El riesgo se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales, resultando una pérdida financiera para la compañía.

La empresa, se encuentra sujeta una baja probabilidad de riesgo de crédito, debido que los órdenes de cobros y contratos se efectúan con la entidad controladora-relacionada.

RIESGOS DE LIQUIDEZ

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

5. RESUMEN DE MOVIMIENTOS DE CUENTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

☞ **NOTA 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVOS**

Incluye el saldo en la cuenta bancaria.

NOTA 1				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
CUENTA	2019	2018	VAR.	
Caja Chica	\$ -	\$ 150.00	2.57%	
Bancos Locales	\$ 38,166.81	\$ 94,923.01	27.51%	

☞ **NOTA 2. ACTIVOS FINANCIEROS**

Corresponde al valor pendiente de cobro a partes relacionadas por las operaciones de la empresa.

NOTA 2				
Activos Financieros				
CUENTA	2019	2018	VAR.	
Cuentas por cobrar relacionadas	\$ 797856.77	\$ 688323.5	13.73%	

☞ **NOTA 3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los saldos de activos fijos que la compañía posee, junto a su cálculo de depreciación al 31 de diciembre del 2019.

NOTA 3

Propiedad, planta y equipo

CUENTA	2019	2018	VAR.
Activos en proceso	\$ -	\$ 9,276.00	-100.00%
Equipos de oficina	\$ 15,855.84	\$ 15,855.84	0.00%
Equipos de computación	\$ 70,635.72	\$ 70,635.72	0.00%
Vehículos	\$ 150,396.46	\$ 135,027.66	10.22%
Depreciación acumulada PPE	\$ -166,860.05	\$ -120,956.99	27.51%

NOTA 4. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al año 2019, la empresa no posee valores por diferimiento de impuestos.

NOTA 4

Activos por impuestos diferidos

CUENTA	2019	2018	VAR.
Activos por impuestos diferidos	\$ 16,738.74	\$ 7,947.14	-100.00%

NOTA 5. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El saldo perteneciente a esta cuenta, correspondiente a garantías por arriendo al 31 de diciembre 2019.

NOTA 5

Otros activos no corrientes

CUENTA	2019	2018	VAR.
Depósitos en garantía arriendo	\$ 4,800.00	\$ 3,800.00	20.83%

NOTA 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las obligaciones que mantiene la empresa con sus proveedores al 31 de diciembre 2019.

NOTA 6

Cuentas y documentos por pagar

CUENTA	2019	2018	VAR.
Proveedores	\$ 14,780.44	\$ 33,843.85	-128.98%

NOTA 7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Representan las deudas que mantiene la empresa con entes de control, obligaciones que se generan por la operatividad.

NOTA 7

Otras obligaciones corrientes

CUENTA	2019	2018	VAR.
Otros impuestos por pagar	\$ 7,970.38	\$ 5,935.54	25.53%
Otras obligaciones corrientes	\$ 10,956.58	\$ 14,398.03	-31.41%
Impuesto a la renta	\$ 4,461.82	\$ 3,4501.57	-673.26%

☞ NOTA 8. PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones que mantiene la empresa con sus empleados. Estos representan los beneficios que determinan la ley.

NOTA 8			
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados			
CUENTA	2019	2018	VAR.
Beneficios Sociales	\$ 82,903.59	\$ 75,866.66	8.49%
Participación de utilidades	\$ 11,896.45	\$ 14,434.20	-21.33%

☞ NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Corresponden a las obligaciones que la empresa mantiene con sus relacionadas, al 31 de diciembre.

NOTA 9			
Cuentas por pagar diversas relacionadas			
CUENTA	2019	2018	VAR.
Cuentas por pagar diversas relacionadas	\$ 68,264.44	\$ 68,264.44	0.00%

☞ NOTA 10. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los saldos siguientes, corresponden a los derivados, por la obtención del estudio actuarial anual.

NOTA 10			
Provisión por beneficios a empleados			
CUENTA	2019	2018	VAR.
Reserva para jubilación patronal y desahucio	\$ 67,612.00	\$ 63,130.00	6.63%

☞ NOTA 11. CAPITAL SOCIAL

Representa la participación de los accionistas y está constituido por las aportaciones realizadas, las participaciones tienen un valor de un dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA 11			
Capital social			
CUENTA	2019	2018	VAR.
Capital social	\$ 5,000.00	\$ 5,000.00	-100.00%

☞ NOTA 12. RESERVAS

Las reservas, se acogen al artículo 297 de la ley de compañías, que indica que: "Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada

ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social". Por tal motivo, la empresa no puede asignar un valor adicional a su reserva legal, porque cumple dicha condición.

NOTA 12			
Reservas			
CUENTA	2019	2018	VAR.
Reserva legal	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	0.00%

☞ **NOTA 13. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Estos saldos corresponden al efecto del estudio actuarial, que genera una afectación a resultados.

NOTA 13			
Otros resultados integrales			
CUENTA	2019	2018	VAR.
Jubilación patronal y desahucio	\$ 8,963.00	\$ -13,376.00	249.24%

☞ **NOTA 14. RESULTADOS ACUMULADOS**

Corresponden a las ganancias acumuladas que ha venido obteniendo e incrementando por sus operaciones. Además, una reducción a resultados por la adopción de NIIF en el año 2017.

NOTA 14			
Resultados acumulados			
CUENTA	2019	2018	VAR.
Resultados acumulados por Adopción NIIF	\$ -36,519.06	\$ -36,519.06	0.00%
Resultados acumulados	\$ 623,626.65	\$ 594,956.41	4.60%

☞ **NOTA 15. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

La ganancia obtenida por la operación de la empresa durante el año económico 2019.

NOTA 15			
Resultados del ejercicio			
CUENTA	2019	2018	VAR.
Resultados del ejercicio	\$ 55,174.00	\$ 42,046.24	-26.05%

NOTA 16. PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Ingresos obtenidos por la ejecución de las actividades ordinarias de la empresa, durante el año 2019.

NOTA 16			
Prestación de servicios			
CUENTA	2019	2018	VAR.
Ventas netas	\$ 1,738,355.46	\$ 2,003,172.80	-15.23%

NOTA 17. OTRAS RENTAS

Ingresos obtenidos por la realización de actividades extraordinarias durante el 2019.

NOTA 17			
Otras rentas			
CUENTA	2019	2018	VAR.
Otras rentas	\$ 19,603.78	\$ -	100.00%

NOTA 18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos de la empresa, se clasifican de la siguiente forma:

NOTA 18			
Gatos administrativos			
CUENTA	2019	2018	VAR.
Sueldos y salarios	\$ 504,173.93	\$ 542,400.08	-7.58%
Aportes IESS y FR	\$ 68,532.44	\$ 67,879.11	0.95%
Beneficios Sociales	\$ 264,656.07	\$ 254,591.58	3.80%
Honorarios	\$ 91,279.12	\$ 69,922.30	23.40%
Arrendamiento Inmuebles	\$ 39,552.96	\$ 36,791.37	6.98%
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 11,121.30	\$ 9,028.43	18.82%
Promoción y publicidad	\$ 426,907.21	\$ 628,293.53	-47.17%
Otros gastos	\$ 4,153.69	\$ -	100.00%
Suministro y materiales	\$ 25,733.95	\$ 36,824.95	-43.10%
Transporte	\$ 15,141.86	\$ 4,952.78	67.29%
Gastos de gestión	\$ 39,633.85	\$ 47,179.47	-19.04%
Impuestos, contribuciones y otros	\$ 4,732.53	\$ 8,089.10	-70.93%
Gastos de viaje	\$ 66,782.13	\$ 112,806.75	-68.92%
Depreciación	\$ 45,903.06	\$ 24,235.44	47.20%
Servicios públicos	\$ 68,878.01	\$ 59,758.10	13.24%
Otros servicios	\$ 1,467.49	\$ 4,191.82	-185.65%

6. INFORME TRIBUTARIO

En lo referente a la disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (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.

Sera responsabilidad de los Auditores Externos, el emitir el dictamen sobre la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

7. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

- 8. CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS** Según la Resolución No.SC.ICI.DCCP.G.14.003 emitido por la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de la consolidación de estados financieros de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas Se exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que haya sido excluida de los grupos económicos por el Servicio de Rentas Internas.

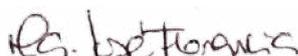
La Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como parte de un grupo económico, por lo cual no se requiere del cumplimiento de esta disposición.

9. OTRAS REVELACIONES

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

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse.


Ma. José Florencio Gordillo
GERENTE GENERAL


Ma. Lorena Rendón Cedeño
CONTADOR GENERAL