

**ARTES MARCIALES Y MAS
ARTMARCIAL S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con el
informe de los auditores independientes

ARTES MARCIALES Y MAS ARTMARCIAL S.A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con
el informe de los auditores independientes**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Índice del Contenido:

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros:

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF-PYMES	Norma Internacional de Información Financiera - NIIF para PYMES
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (por sus siglas en Inglés)

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas:

ARTES MARCIALES Y MAS ARTMARCIAL S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ARTES MARCIALES Y MAS ARTMARCIAL S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ARTES MARCIALES Y MAS ARTMARCIAL S. A.**, al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis en un asunto

Informamos que los estados financieros de **ARTES MARCIALES Y MAS ARTMARCIAL S. A.**, por el año que terminó al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedad el 1 de abril de 2019.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, (si los hubiera).

Quito, mayo 11 de 2020



Registro en la Superintendencia de
Compañías N. 665



Marcelo Toapanta Gallardo, C.P.A.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 17-137

Artes Marciales y Más Artmarcial S. A.

Estado de Situación Financiera

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

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activo	Notas	2019	2018
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	7	50.808	13.047
Cuentas por cobrar comerciales	8	85.520	124.618
Otras cuentas por cobrar	9	32.319	31.361
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	3.922	108
Inventarios	10	464.679	367.780
Pagos o servicios anticipados	11	79.042	198.005
Impuestos corrientes	14	17.980	20.945
Otros activos		2.473	2.473
Total activo corriente		736.743	758.337
Activo no corriente			
Muebles y equipos	12	3.596	4.595
Total activo no corriente		3.596	4.595
Total activo		740.339	762.932



Ralf Arturo Janowitz Stern
Gerente General



Galo Intriago
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 32 son parte integral de los estados financieros.

Artes Marciales y Más Artmarcial S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivo	Notas	2019	2018
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales	13	34.330	175.525
Otras cuentas por pagar		676	-
Provisiones		56.285	56.285
Anticipo recibido de clientes		1.428	-
Impuestos corrientes	14	35.219	31.374
Beneficios a los empleados	16	32.416	24.088
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	403.095	295.131
Total pasivo corriente		563.449	582.403
Total pasivo		563.449	582.403
Patrimonio			
Capital social	17	100.800	100.800
Resultados acumulados	17	76.090	79.729
Total patrimonio		176.890	180.529
Total pasivo y patrimonio		740.339	762.932


Ralf Arturo Janowitz Stern
Gerente General


Galo Intriago
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 32 son parte integral de los estados financieros.

Artes Marciales y Más Artmarcial S. A.

Estado de Resultados Integrales

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de resultados integrales	Notas	2019	2018
Actividades ordinarias			
Ingresos de actividades ordinarias	18	1.052.227	1.010.102
Costo de ventas	19	(767.780)	(725.127)
Utilidad bruta		284.447	284.975
Gastos de administración	20	(86.995)	(91.063)
Gastos de ventas	21	(125.303)	(120.607)
Utilidad operacional		72.149	73.305
Resultados financieros	22	(8.796)	(13.529)
Otros gastos	23	(44.863)	(2.801)
Otros ingresos		318	6.801
Utilidad antes de impuesto a la renta		18.808	63.776
Participación trabajadores	16	(2.821)	(9.566)
Impuesto a al renta	14	(19.626)	(13.862)
(Pérdida) utilidad neta		(3.639)	40.348


Ralf Arturo Janowitz Stern
Gerente General


Galo Intriago
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 32 son parte integral de los estados financieros.

Artes Marciales y Más Artmarcial S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de cambios en el patrimonio	Capital social	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2018	800	39.381	40.181
Aumento de capital	200.000	-	200.000
Utilidad del ejercicio	-	40.348	40.348
Saldo al 31 de diciembre de 2018, previamente informado	200.800	79.729	280.529
Ajuste de capital (nota 24)	(100.000)	-	(100.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2018, reclasificado	100.800	79.729	180.529
Pérdida del ejercicio	-	(3.639)	(3.639)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	100.800	76.090	176.890



Ralf Arturo Janowitz Stern
Gerente General



Galo Intrilago
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 32 son parte integral de los estados financieros.

Artes Marciales y Más Artmarcial S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

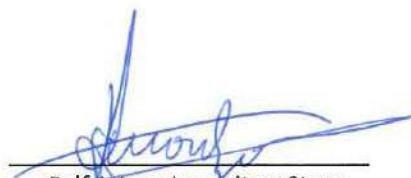
Estado de flujos de efectivo	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.048.681	999.436
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.087.627)	(1.155.293)
Otros ingresos y gastos netos	96.711	4.459
Impuesto a la renta	(19.626)	(13.862)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	38.139	(165.260)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adiciones de muebles y equipos	(378)	(4.245)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(378)	(4.245)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Aumento de capital	-	100.000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-	100.000
Variación del efectivo en caja y bancos	37.761	(69.505)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	13.047	82.552
Efectivo en caja y bancos al final del año	50.808	13.047

Artes Marciales y Más Artmarcial S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	2019	2018
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año	(3.639)	40.348
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Depreciación de muebles y equipos	1.377	459
Estimación de deterioro de cartera	42.644	-
Provisión inventarios	97.235	-
Cambios netos en activos - (aumento) / disminución:		
Cuentas por cobrar comerciales	(3.546)	(10.666)
Otras cuentas por cobrar	(958)	(1.094)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(3.814)	(108)
Inventarios	(194.134)	(96.144)
Pagos o servicios anticipados	118.963	(114.205)
Impuestos corrientes	2.965	3.167
Otros activos	-	8.372
Cambios netos en pasivos - aumento / (disminución):		
Cuentas por pagar comerciales	(141.195)	20.853
Otras cuentas por pagar	676	(22.533)
Provisiones	-	56.285
Anticipo recibido de clientes	1.428	-
Impuestos corrientes	3.845	20.529
Beneficios a los empleados	8.328	6.804
Cuentas por pagar a partes relacionadas	107.964	(77.327)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	38.139	(165.260)


Ralf Arturo Janowitz Stern
Gerente General


Galo Intriago
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 32 son parte integral de los estados financieros.

31 de diciembre de 2019

1. Entidad que Reporta

Artes Marciales y Más Artmarcial S. A. (la Compañía), se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Primero del Distrito Metropolitano de Quito, el 16 de abril de 2009, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N°09.Q.U.002569 de 23 de junio de 2009.

La actividad principal corresponde a la comercialización, dentro y fuera del país, toda clase de implementos deportivos, ofreciendo para ello el personal calificado para la instalación, uso y mantenimiento de dichos implementos. Pudiendo organizar competencias amateurs y/o profesionales en cualquier disciplina deportiva, previo aval de los organismos deportivos respectivos.

Artes Marciales y Más Artmarcial S. A. posee un capital suscrito de 100.800 participaciones a valor de US\$1 por cada una.

2. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF para PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). Los estados financieros serán aprobados para su emisión por la Junta de Accionistas.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan de llevar a cabo una revisión integral inicial de la NIIF para las PYMES para evaluar la experiencia de los dos primeros años que las entidades habrían tenido al implementarla y para considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. El IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

En el año 2015, el IASB publica las modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES. Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Bases de Contabilización de Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Compañía podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal del negocio.

31 de diciembre de 2019

d) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en la moneda del ambiente económico primario donde opera, es decir, en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para PYMES requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe, entre otras, en las siguientes notas:

Nota 4 (c)	-	Muebles y equipos
Nota 4 (e)	-	Beneficios a los empleados
Nota 4 (g)	-	Impuesto a la renta

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

Reconocimiento y Medición

Los instrumentos financieros descritos dentro del alcance de la sección 11 de la NIIF para las PYMES son los siguientes: efectivo, un instrumento de deuda como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar, un compromiso de recibir un préstamo; una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

La Administración determina sus activos y pasivos financieros al precio de la transacción lo cual incluye los costos de transacción. La Compañía no posee instrumentos financieros que se midan posteriormente al valor razonable con cambios en resultados ni tampoco acuerdos que constituyan una transacción de financiación en las que los pagos se aplacen más allá de los términos comerciales normales.

Al final del período que se informa la Compañía mide sus instrumentos financieros básicos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo; excepto para aquellos instrumentos de deuda clasificados como activos o pasivos corrientes y las inversiones en acciones, los cuales se miden al importe no descontado del efectivo o contraprestación que se espera pagar o recibir.

La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros activos financieros por efectivo en caja y bancos y cuentas por cobrar comerciales, y; pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales.

- Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

- Cuentas por Cobrar Comerciales

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar comerciales se valorizan al costo, menos las pérdidas por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de clientes y por otras cuentas por cobrar. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción y las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

Baja en Cuentas de un Activo Financiero

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

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

Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos en la sección 11 de la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconocen a su costo amortizado. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por créditos por pagar y dentro de esta categoría mantiene las cuentas por pagar comerciales.

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción se reconocen en el estado de resultados.

Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

Los pasivos financieros son dados de baja cuando:

- La obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado.
- Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

b) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

c) Muebles y Equipos

Reconocimiento y Medición

Los muebles y equipos se miden al costo, neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Los muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se derive de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de muebles y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados del período en que se producen.

Método de Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación de los elementos de muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de muebles y equipos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Cuentas	Vidas útiles estimadas en años
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Baja o Venta de Muebles y Equipos

Una partida de muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias; venta, obsolescencia, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito.

La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

d) Contratos de Arrendamiento

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento como arrendataria, de un bien inmueble. En este caso, la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad; por lo tanto, son clasificado como arrendamientos operativos.

e) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorando que tiene relación con servicios pasados, realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; por cualquier ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Jubilación Patronal

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; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende únicamente el impuesto corriente. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulten probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

h) Capital Social

Acciones ordinarias, única clase de acciones emitidas por la Compañía, las cuales son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

31 de diciembre de 2019

i) Reconocimiento de Ingresos

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

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

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

En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

k) Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, las pérdidas por deterioro de activos financieros, los gastos bancarios y comisiones bancarias por garantías. Todos los costos por préstamos se reconocen en los resultados utilizando el método de interés efectivo.

5. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

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

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas. La Compañía, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

a. Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Cuentas	2019	2018
Activos financieros		
Efectivo en caja y bancos	50.808	13.047
Cuentas por cobrar comerciales	85.520	124.618
Otras cuentas por cobrar	32.319	31.361
Total	168.647	169.026

Riesgo de Crédito Relacionado con Cuentas por Cobrar Comerciales

En el año 2019, la Compañía registró en los resultados integrales el periodo, la estimación para deterioro de cartera con respecto al análisis del portafolio de clientes. A continuación, se incluye un detalle de la antigüedad de cartera:

Antigüedad de cartera	2019
Créditos vencidos:	
Hasta 30 días	1.794
De 31 a 60 días	6.254
De 61 a 90 días	9.544
De 91 a 180 días	2.914
De 181 a 365 días	2.981
Más de 365 días	104.677
Total	128.164

La variación en la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar a clientes durante el año 2019 fue la siguiente:

Movimiento	2019	2018
Saldo inicial	-	-
Estimación cargada a resultados (nota 23)	42.644	-
Saldo final	42.644	-

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$50.808 al 31 de diciembre de 2019 (US\$13.047 al 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos.

El efectivo en bancos es mantenido en una institución financiera cuya calificación de riesgo es AAA otorgada por la calificador de riesgos contratada por la entidad financiera.

Entidad Financiera	Calificación	Calificador
Banco del Pacífico S. A.	AAA	PCR Pacific S. A.

b. Riesgo de Liquidez

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

Artes Marciales y Más Artmarcial S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

La liquidez se controla a través del cálculo de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

31 de diciembre de 2019

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

Cuentas	Valor contable	Flujo de efectivo contractuales	Hasta 90 días	De 91 a 365 días	Más de 365 días	Sin vencimiento específico
31 de diciembre de 2019:						
Cuentas por pagar comerciales	34.330	34.330	34.330	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	403.095	403.095	-	-	-	403.095
Otras cuentas por pagar	676	676	676	-	-	-
Beneficios a los empleados	32.416	32.416	32.416	-	-	-
	470.517	470.517	67.422	-	-	403.095
31 de diciembre de 2018:						
Cuentas por pagar comerciales	175.525	175.525	175.525	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	295.131	295.131	-	-	-	295.131
Beneficios a los empleados	24.088	24.088	24.088	-	-	-
	494.744	494.744	199.613	-	-	295.131

A continuación, se muestra el índice de liquidez:

Indicador	2019	2018
Activo corriente	736.743	758.337
Pasivo corriente	563.449	582.403
Índice de liquidez	1,31	1,30

c. Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía.

Riesgo de Tasas de Interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como principal fuente de financiación el capital de trabajo propio generado por sus operaciones, teniendo su principal apalancamiento en sus proveedores cuando estos lo permitan.

d. Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en el ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

Indicador	2019	2018
Total patrimonio	176.890	180.529
Total activo	740.339	762.932
Índice - ratio de capital sobre activos	0,24	0,24

31 de diciembre de 2019

7. Efectivo en Caja y Bancos

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como efectivo en caja y bancos se componen de la siguiente manera:

Cuentas	2019	2018
Caja	1.038	1.739
Bancos	49.770	11.308
Total	50.808	13.047

8. Cuentas por Cobrar Comerciales

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como cuentas por cobrar comerciales, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Clientes locales	128.164	124.618
Estimación para deterioro de cartera	(42.644)	-
Total	85.520	124.618

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y las pérdidas por deterioro relacionadas con las cuentas por cobrar comerciales, se revelan en la nota 6 (a).

9. Otras Cuentas por Cobrar

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como otras cuentas por cobrar, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Golden Weave Internacional	21.975	21.975
Garantías	7.700	8.132
Tarjetas de crédito	2.644	1.210
Empleados	-	44
Total	32.319	31.361

31 de diciembre de 2019

10. Inventarios

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como inventarios, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Inventario de materiales	540.194	365.940
Mercadería en tránsito	13.367	1.840
Liquidación de importaciones	8.353	-
Total	561.914	367.780
Provisión por obsolescencia de inventarios (nota 19)	(97.235)	-
Total	464.679	367.780

11. Pagos o Servicios Anticipados

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como pagos o servicios anticipados, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Anticipo dado a proveedores del exterior	79.042	-
Liquidación de importaciones	-	198.005
Total	79.042	198.005

12. Muebles y Equipos

A continuación, se presenta un resumen de la composición y el movimiento de muebles y equipos por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

31 de diciembre de 2019

Cuentas	Equipo de computación	Equipo de oficina	Total
Costo:			
Saldo al 1 de enero de 2018	-	898	898
Adiciones	4.245	-	4.245
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4.245	898	5.143
Adiciones	378	-	378
Saldo al 31 de diciembre de 2019	4.623	898	5.521
Depreciación acumulada:			
Saldo al 1 de enero de 2018	-	89	89
Adiciones	459	-	459
Saldo al 31 de diciembre de 2018	459	89	548
Adiciones	1.377	-	1.377
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.836	89	1.925
Valor neto en libros:			
Al 1 de enero de 2018	-	809	809
Al 31 de diciembre de 2018	3.786	809	4.595
Al 31 de diciembre de 2019	2.787	809	3.596

13. Cuentas por Pagar Comerciales

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como cuentas por pagar comerciales, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Proveedores	34.330	175.525
Total	34.330	175.525

14. Impuestos Corrientes

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como impuestos corrientes, se componen como sigue:

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2019	2018
<i>Activo por:</i>		
Servicio de Rentas Internas:		
Anticipo de impuesto a la renta	5.241	2.621
Impuesto al valor agregado	4.524	11.820
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5.305	4.372
Crédito tributario por retención impuesto al valor agregado	2.910	2.132
Total	17.980	20.945
<i>Pasivo por:</i>		
Servicio de Rentas Internas:		
Impuesto a la renta	19.626	13.862
Impuesto al valor agregado	8.829	10.582
Impuestos por pagar al Servicio de Rentas Internas	4.301	4.483
Retenciones en la fuente bajo relación de dependencia	1.508	2.039
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	566	163
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	389	245
Total	35.219	31.374

El gasto por concepto de impuesto a la renta se detalla a continuación:

Cuentas	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	19.626	13.862
Total	19.626	13.862

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 25%. La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la entidad antes de impuesto a la renta:

Conciliación tributaria	2019	2018
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	18.808	63.776
(Menos) Participación trabajadores	(2.821)	(9.566)
Utilidad gravable	15.987	54.210
(Más) Gastos no deducibles	62.519	1.237
Base imponible	78.506	55.447
Impuesto a la renta causado	19.626	13.862
Anticipo impuesto a la renta	4.368	7.275

31 de diciembre de 2019

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, podrían obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe la correspondiente inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil respectivo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Movimiento	2019	2018
Saldo al inicio del año	7.745	6.544
Gasto de impuesto a la renta	19.626	13.862
Retenciones en la fuente año actual	(5.305)	(4.370)
Anticipo de impuesto a la renta	(4.368)	(7.275)
Anticipo pendiente de pago	-	5.528
Impuesto a la renta pagado	(7.745)	(6.544)
Saldo al final del año	9.953	7.745

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

31 de diciembre de 2019

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Para los años 2019 y 2018, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales, por lo que la Administración considera que no está requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

El 31 de diciembre de 2019, fue publicada la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria a través del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

a) Impuesto a la Renta

Se exonera del Impuesto a la Renta por cinco años incluyendo las inversiones nuevas y productivas en los siguientes sectores productivos: servicios de infraestructura, servicios educativos y servicios culturales y artísticos.

Dividendos

Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador. Las empresas que distribuyen dividendos retendrán el 25% sobre el ingreso gravado. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.

Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la tarifa del 35% sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- a. La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa;
- b. Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en la administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Deducciones

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece un 100% de deducción adicional en gastos de publicidad a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos calificados por el ente rector.
- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150% de conformidad con las condiciones establecidas en el Reglamento de aplicación.
- Se elimina la obligación de determinar y cancelar el anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

b) Impuesto al Valor Agregado

- Se grava con tarifa 12% del IVA la importación de servicios digitales y los pagos por servicios digitales de entrega de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA se aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp).
 - Papel periódico.
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

31 de diciembre de 2019

c) Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por litro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y, las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

d) Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición. No se aplica esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propietaria, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

15. Partes Relacionadas

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, se componen como sigue:

Partes relacionadas	Relación	Transacción	2019	2018
Cuentas por cobrar:				
Ralf Janowitz Stern	Accionista	Comercial	3.922	108
Total			3.922	108
Cuentas por pagar:				
Ralf Janowitz Stern	Accionista	Comercial	403.095	295.131
Total			403.095	295.131

16. Beneficios a los Empleados

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como beneficios a los empleados, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Participación de los trabajadores en las utilidades (1)	2.821	9.566
Obligaciones con el IESS	18.477	9.513
Beneficios sociales	11.118	5.009
Total	32.416	24.088

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

Movimiento	2019	2018
Saldo al inicio del año	9.566	10.963
Provisión del año cargada a resultados (nota 14)	2.821	9.566
Pagos de la provisión del año anterior	(9.566)	(10.963)
Saldo al final del año	2.821	9.566

17. Patrimonio

Capital Social

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de US\$100.800 dividido en 100.800 acciones ordinarias, cuyo valor nominal es de US\$1 dólar estadounidense por cada acción.

Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

18. Ingresos por Actividades Ordinarias

Los saldos que se muestran en el estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como ingresos, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Ventas (1)	1.052.227	1.010.102
Total	1.052.227	1.010.102

- (1) La actividad principal corresponde a la comercialización, dentro y fuera del país, toda clase de implementos deportivos, ofreciendo para ello el personal calificado para la instalación, uso y mantenimiento de dichos implementos. Pudiendo organizar competencias amateur y/o profesionales en cualquier disciplina deportiva, previo aval de los organismos deportivos respectivos.

31 de diciembre de 2019

19. Costo de Ventas

Los saldos que se muestran en el estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como costo de ventas, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Costo de ventas	617.013	550.276
Obsolescencia de inventarios (nota 10)	97.235	-
Compras	53.108	174.604
Gastos de aduana	424	247
Total	767.780	725.127

20. Gastos de Administración

Los saldos que se muestran en el estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como gastos de administración, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Arrendamiento de inmuebles	42.844	43.354
Honorarios profesionales	16.877	14.018
Otros menores	11.113	17.933
Beneficios a los empleados	5.705	1.115
Mantenimiento	4.412	3.065
Suministros y materiales	2.555	4.578
Servicios básicos	2.268	1.819
Viajes	1.221	3.659
Transporte	-	1.114
Seguridad	-	408
Total	86.995	91.063

21. Gastos de Ventas

Los saldos que se muestran en el estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como gastos de ventas, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Sueldos y salarios	84.304	88.803
Beneficios sociales	27.769	26.337
Promoción y propaganda	6.545	4.973
Capacitación	2.897	-
Honorarios profesionales	2.334	360
Transporte	730	134
Seguridad	408	-
Servicios básicos	316	-
Total	125.303	120.607

31 de diciembre de 2019

22. Resultados Financieros

Los saldos que se muestran en el estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como resultados financieros, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Gastos bancarios	4.130	5.005
Comisiones	3.800	2.815
Gasto impuesto al valor agregado	415	1.050
Intereses	300	-
Otros gastos	151	4.603
Gastos asumidos por retenciones	-	56
Total	8.796	13.529

23. Otros Gastos

Los saldos que se muestran en el estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como otros gastos, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Gasto deterioro de cartera (nota 6 (a))	42.644	-
Gastos depreciación	1.377	459
Impuestos, tasas y contribuciones	554	1.105
Gastos no deducibles	288	1.237
Total	44.863	2.801

24. Principales Reclasificaciones Realizadas en Presentación de los Estados Financieros 2018

Los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre 2018, incluyen ciertas reclasificaciones realizadas por presentación con relación a la agrupación del año 2019, estas son como sigue:

31 de diciembre de 2019

Estado de situación financiera	Previamente informado 2018	Reclasificaciones por presentación		Reclasificado 2018
		Débito	Crédito	
Activo				
Activo Corriente:				
Efectivo en caja y bancos	13.025	22	-	13.047
Dctos. y cuentas por cobrar	158.561	-	158.561	-
Cuentas por cobrar comerciales	-	124.618	-	124.618
Otras cuentas por cobrar	-	31.361	-	31.361
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	108	-	108
Inventarios	367.780	-	-	367.780
Pagos o servicios anticipados	-	198.005	-	198.005
Impuestos corrientes	179.766	-	158.821	20.945
Otros activos	-	2.473	-	2.473
Total activo corriente	719.132			758.337
Activo no corriente:				
Muebles y equipos	4.595	-	-	4.595
Total activo no corriente	4.595			4.595
Total activo	723.727			762.932
Pasivo				
Pasivo corriente:				
Proveedores y otras cuentas por pagar	387.736	387.736	-	-
Cuentas por pagar comerciales	-	-	175.525	175.525
Provisiones	-	-	56.285	56.285
Impuestos corrientes	31.374	-	-	31.374
Beneficios a los empleados	24.088	-	-	24.088
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	295.131	295.131
Total pasivo corriente	443.198			582.403
Total pasivo	443.198			582.403
Patrimonio				
Capital social	200.800	100.000	-	100.800
Resultados acumulados	79.729	-	-	79.729
Total patrimonio	280.529			180.529
Total pasivo y patrimonio	723.727	844.323	844.323	762.932

Estado de flujo de efectivo	Previamente informado 2018	Reclasificación por presentación	Reclasificado 2018
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(263.003)	97.743	(165.260)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(4.245)	-	(4.245)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	197.720	(97.720)	100.000
Variación del efectivo en caja y bancos	(69.528)		(69.505)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	82.552		82.552
Efectivo en caja y bancos al final del año	13.024		13.047

31 de diciembre de 2019

25. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Reporta

Ante la inminente amenaza de la pandemia global de COVID-19 y en busca de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado una serie de políticas que están afectando significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio local e internacional; y sus efectos en las cadenas de abastecimiento de los diferentes sectores económicos. Como consecuencia, también se ha producido una volatilidad significativa en los mercados financieros, de materias primas y divisas en todo el mundo.

Con el propósito de contener la propagación de COVID-19 en el Ecuador, las autoridades gubernamentales locales han dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad cuyo mayor impacto es la reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial.

Como medidas complementarias y compensatorias al impacto económico local, las autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido disposiciones que flexibilizan ciertas regulaciones de los organismos de control; disposiciones sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias y la reestructuración de deudas; además de la asignación de presupuesto para el otorgamiento de créditos personales y empresariales a través de banca pública y el bono de contingencia a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unificado.

Con fecha 27 de marzo de 2020, el Presidente de la República emitió el Decreto Ejecutivo No. 1021 que contiene las normas para el diferimiento, sin interés, del pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 y del IVA de los meses de marzo, abril y mayo de 2020, que debía pagarse en abril, mayo y junio, respectivamente. El Decreto crea también un régimen de "auto retención" de impuesto a la renta en virtud del cual obliga a ciertos contribuyentes a practicar, de forma mensual, una "auto retención" en la fuente sobre los ingresos gravados que obtienen dentro del respectivo mes. Los valores retenidos constituyen crédito tributario del impuesto a la renta del propio contribuyente que practica la retención y deben ser declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas ("SRI") dentro del mes siguiente.

Desde el 31 de diciembre de 2019 hasta el 11 de mayo de 2020, fecha de autorización para la publicación de estos estados financieros separados, la Administración de la Compañía no ha considerado registrar efecto alguno en los estados financieros como consecuencia del efecto coronavirus.

* * * * *