

**WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243**

**DIRECCION:** Miguel Ángel Pontón OE6-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: [salmo20helen@hotmail.com](mailto:salmo20helen@hotmail.com) QUITO-ECUADOR

---

## **COMPAÑÍA “ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.”**

**Informe de los Auditores Independientes sobre el examen  
de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.019**

## COMPAÑÍA “ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.”

### AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO	PAGINAS No-
Índice	2
✓ Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
✓ Estado de Situación Financiera	5 - 6
✓ Estado de Resultado Integral	7
✓ Estado de Cambios en el Patrimonio	8
✓ Estado de Flujo de Efectivo	9 - 10
✓ Notas a los Estados Financieros	11 – 51

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.:**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros:**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre 2019, el Estado del Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables aplicadas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa de conformidad con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Párrafo de negocio en marcha**

##### **Incertidumbre material relacionada con el negocio en marcha.**

Llamamos la atención sobre la Notas 40 y 41 a los Estados Financieros que establece que las ganancias y la liquidez de la Compañía después del final del ejercicio financiero terminado el 31 de diciembre de 2019, se ven afectadas en gran medida por el brote del Covid-19. Como se indica en la Nota 40, la situación indicaba que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

#### **Cuestiones claves de auditoría**

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

#### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2019 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la sociedad.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

- 1) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales, a la técnica contable y las NIIF.
- 2) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Socios.
- 3) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- 4) La información contenida en las planillas y comprobantes de pago de aportes al sistema de seguridad social IESS, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social IESS.
- 5) El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, NAC – DGERCGC15-00003218 de diciembre 24 del 2015 y sus reformas, correspondientes a ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado tiene que ser presentado hasta el 30 de noviembre del 2020; las elaboraciones previas de anexos requeridos son realizados previamente por ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A., y serán objeto de revisión por AUDITORIA EXTERNA.



SC-RNAE No- 0310

Abril 21, 2020

Quito-+Ecuador

CPA. TEG. AUD. Washington Montenegro M.

Auditor

CPA. No- 15243

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
		<b>2018</b>	<b>2019</b>
		<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	6	179,276.71	164,820.53
<b>Activos Financieros</b>			
<i>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</i>	7	577,795.72	201,021.18
<b>Inventarios</b>	8	380,809.53	382,814.58
<b>Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>	9	222.27	-
<b>Activos por Impuestos Corrientes</b>	10	171,757.06	133,597.52
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,309,861.29</b>	<b>882,253.81</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	11	2,025,072.83	2,626,375.02
<i>(-)Depreciación Acumulada</i>	11	(592,417.41)	(1,106,496.05)
<b>Activos por Impuestos Diferidos</b>	12	2,672.00	6,332.00
<b>Activos Financieros no corrientes</b>	13	1,025,566.40	1,025,566.40
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,460,893.82</b>	<b>2,551,777.37</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3,770,755.11</b>	<b>3,434,031.18</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	14	2,330,897.33	1,744,780.54
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	15	58,042.13	31,085.68
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	16	399,965.51	322,862.43
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	17	461,505.02	230,000.00
<i>Anticipo de Clientes</i>	18	3,231.23	30,255.58
<i>Otras Pasivos Corrientes</i>	19	156,774.97	501.28
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>3,410,416.19</b>	<b>2,359,485.51</b>
<b>Suman y pasan....</b>		<b>3,410,416.19</b>	<b>2,359,485.51</b>

*\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2018	2019
<b>Suman y Vienen.....</b>		<b>3,410,416.19</b>	<b>2,359,485.51</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	20	143,532.18	112,446.82
Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	-	495,027.81
Provisiones por Beneficios a Empleados	22	65,545.38	93,550.22
Otros Pasivos No Corrientes	23	1,775.19	154,682.84
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>210,852.75</b>	<b>855,707.69</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3,621,268.94</b>	<b>3,215,193.20</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	24	800.00	125,744.00
Reserva Legal	25	23,743.97	31,877.35
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	26		
Reserva por cambios reconocidos en ORI		(17,884.03)	(29,866.03)
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	27		
Ganancias acumuladas		8,350.30	17,882.23
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	28		
Ganancia neta del Período	RI	134,475.93	73,200.43
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>149,486.17</b>	<b>218,837.98</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>3,770,755.11</b>	<b>3,434,031.18</b>



**Marco Echever Cartagena Guevara**  
 Representate Legal  
 CI: 1000866325



**Elena Alexandra Pozo Franco**  
 Contadora General  
 RUC: 1002507869

**\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243

DIRECCION: Miguel Ángel Pontón OEG-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: [salmo20helen@hotmail.com](mailto:salmo20helen@hotmail.com) QUITO-ECUADOR

ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre	
		2018	2019
<b><u>INGRESOS</u></b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas Netas	29	15,599,932.39	14,976,580.76
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>15,599,932.39</b>	<b>14,976,580.76</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
Costo de venta y producción	30	13,650,328.80	12,914,612.19
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>1,949,603.59</b>	<b>2,061,968.57</b>
<b>Otros Ingresos</b>	31	<b>494.95</b>	<b>3,903.46</b>
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>			
Gastos de ventas	32	592,329.66	591,942.11
Gastos de Administración	33	970,858.46	1,142,315.28
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>1,563,188.12</b>	<b>1,734,257.39</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	34	44,539.35	29,048.42
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>44,539.35</b>	<b>29,048.42</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	35	<b>342,371.07</b>	<b>302,566.22</b>
15% Participación a Trabajadores	35	(51,355.66)	(45,384.93)
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>		<b>291,015.41</b>	<b>257,181.29</b>
Impuesto a la Renta	35	(144,269.71)	(179,507.48)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>		<b>146,745.69</b>	<b>77,673.81</b>
<b>(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>		<b>2,672.00</b>	<b>3,660.00</b>
<b>(-) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>149,417.69</b>	<b>81,333.81</b>
<b>Reserva legal</b>		<b>14,941.76</b>	<b>8,133.38</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>134,475.93</b>	<b>73,200.43</b>



Marco Eliécer Cartagena Guevara  
Representate Legal  
CI: 1000866325



Elena Alexandra Pozo Franco  
Contadora General  
RUC: 1002507869

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTAS / CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>125,744.00</b>	<b>31,877.35</b>	<b>(29,866.03)</b>	<b>17,882.23</b>	<b>73,200.43</b>	<b>218,837.98</b>
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	800.00	23,743.97	(17,884.03)	8,350.30	134,475.93	149,486.17
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIO</b>	<b>800.00</b>	<b>23,743.97</b>	<b>(17,884.03)</b>	<b>8,350.30</b>	<b>134,475.93</b>	<b>149,486.17</b>
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	<b>124,944.00</b>	<b>8,133.38</b>	<b>(11,982.00)</b>	<b>9,531.93</b>	<b>(61,275.51)</b>	<b>69,351.80</b>
Aumento (disminución) de capital social	124,944.00					124,944.00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				(116,810.62)		(116,810.62)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		8,133.38		(8,133.38)		-
Otros cambios		-	-	134,475.93	(134,475.93)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			(11,982.00)		73,200.43	61,218.43



Marco Echever Cartagena Guevara  
Representate Legal  
CI: 1000866325



Elena Alexandra Pozo Franco  
Contadora General  
RUC: 1002507869

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2019**

(Expresado en Dólares)

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>550,431.01</b>	<b>(30,004.09)</b>
<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	15,240,847.46	15,353,355.30
Otros cobros por actividades de operación	-	42,285.27
<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>15,240,847.46</b>	<b>15,395,640.57</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(14,663,525.51)	(15,200,970.87)
Pagos a y por cuenta de empleados	-	(51,355.66)
Intereses pagados	-	(29,048.42)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(144,269.71)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(26,890.94)	-
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(14,690,416.45)</b>	<b>(15,425,644.66)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(947,096.32)	(601,302.19)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(947,096.32)</b>	<b>(601,302.19)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Pago de Prestamos	(81,034.01)	(31,085.36)
Otras entradas (salidas de efectivo)	192,155.04	647,935.46
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>111,121.03</b>	<b>616,850.10</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(285,544.28)</b>	<b>(14,456.18)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>464,820.99</b>	<b>179,276.71</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>179,276.71</b>	<b>164,820.53</b>



Marco Echever Cartagena Guevara  
Representante Legal  
CI: 1000866325



Elena Alexandra Pozo Franco  
Contadora General  
RUC: 1002507869

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2019**

(Expresado en Dólares)

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>342,371.07</b>	<b>302,566.22</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	91,803.22	514,078.64
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	25,775.53	-
Ajustes por gastos en provisiones	11,715.17	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	16,022.84
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>129,293.92</b>	<b>530,101.48</b>
	<b>471,664.99</b>	<b>832,667.70</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	39,210.18	376,774.54
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(176,164.70)	38,381.81
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	10,393.14	-
(Incremento) disminución en inventarios	(219,382.42)	(2,005.05)
(Incremento) disminución en otros activos	(175,000.00)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	401,637.07	(26,956.45)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	83,962.59	(662,749.85)
Incremento (disminución) pasivos por impuestos corrientes	166,204.23	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(2,921.63)	-
Incremento (disminución) beneficios a empleados	(48,601.52)	-
Incremento (disminución) provisiones por jubilacion patronal y desahucio	(570.92)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(586,116.79)
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>78,766.02</b>	<b>(862,671.79)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>550,431.01</b>	<b>(30,004.09)</b>



**Marco Elicer Cartagena Guevara**  
Representate Legal  
CI: 1000866325



**Elena Alexandra Pozo Franco**  
Contadora General  
RUC: 1002507869

## 1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

### 1.1 Información general

#### **ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.: (En adelante “La empresa o la compañía”)**

Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 24 de noviembre del 2009, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuadragésima del cantón Quito con fecha 10 de diciembre del 2009.

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

### 1.2 Objeto Social:

Su actividad principal consiste en la compra, venta, distribución, importación, exportación, comercialización, intermediación y la actividad comercial en todas sus fases, especialmente, pero no limitada, a lo relativo a materiales de construcción, decoración y ferretería.

### 1.3 Plazo de duración:

El plazo para el cual se forma la Compañía es de 99 años, a partir de la inscripción en el registro mercantil y se encuentra domiciliada en la calle Juan José Páez 1-38 y Cristóbal de Troya, Ibarra, Imbabura. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

### 1.4 Domicilio principal de la empresa:

La empresa se encuentra domiciliada en la calle Juan José Páez 1-38 y Cristóbal de Troya, Ibarra, Imbabura donde funcionan sus oficinas administrativas.

Al 31 de diciembre de 2.019 la Compañía tiene 4 sucursales abiertas en la ciudad de Ibarra:

<b>Dirección</b>	<b>Inicio Actividades</b>
Ibarra, Obispo Mosquera 6-112 y Bartolome García	22/12/2009
Ibarra, Jorge Dávila Meza y Av. Cristobal de Troya	22/12/2009
Ibarra, Antonio Jose de Sucre 13-34 y Rosalía Rosales	22/12/2009
Ibarra, Teodoro Gómez de la Torre y Bartolome García	19/08/2011

### 1.5 Domicilio Fiscal:

En la ciudad de Ibarra con RUC: 1091729683001.

### 1.6 Forma legal: Sociedad Anónima.

### 1.7 Estructura organizacional y societaria:

La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

## 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas bases contables se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados,

### 2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2019.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

### 2.2 Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

#### **Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador**

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro. Preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Con Resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

1. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010: las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, se establece el año 2009 como el periodo de transición.

2. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000.00 al 31 de diciembre del 2007, se establece el año 2010 como periodo de transición.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores., se establece el año 2011 como el periodo de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF", a partir del año 2011.
4. La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías:

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES.
- b) Registren un valor bruto de ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DOLARES: Y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado), Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderados.

Almacenes Ferroeléctrico Distrialmaferro S.A., aplica NIIF" Completas" ya que cumple dos de los requisitos señalados en la normativa.

### **2.3 Moneda**

La moneda funcional y de presentación de informes, es la moneda de curso en Ecuador, el **dólar de los Estados Unidos de América (USD)**. Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

### **2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 16 de marzo de 2.020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

## **2.5 Periodo Contable**

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2019.

## **2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

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

## **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2019, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

### **3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

### **3.2 Activos Financieros**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

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

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**
  - De actividades ordinarias que generan intereses
  - De actividades ordinarias que no generan intereses
- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar no relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar**
- (-) Provisión cuentas incobrables

#### a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes adeudados por los clientes por objeto de ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que, al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 30 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto, se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de máximo 30 días. Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

#### b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

Sin embargo, la empresa al mantener una política de crédito máximo 30 días no considera para el año 2019 y 2018 realizar el cálculo de cuentas incobrables ya que existe una alta rotación de cuentas por cobrar clientes y su recuperación no supera los 15 o 30 días.

### 3.3 Inventarios

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable, el menor.

“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),

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

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor. En dicha estimación se consideran también montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación.

La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación de 68 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

### **3.4 Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

### **3.5 Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente al Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

### **3.6 Propiedad Planta y Equipo**

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Porcentaje de depreciación
Edificio	20 años	5%
Departamentos	20 años	5%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33.33%
Vehículos	5 años	20%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.

Para la presentación de los estado financieros del año 2019, la Gerencia General decidió realizar la depreciación acelerada del 90% del valor del departamento adquirido en el mismo año, previa autorización de la junta general de socios, misma que mediante acta resolvió: "Se aprueba para el año 2019 la depreciación acelerada del bien inmueble denominado "Departamento YOO" ubicado en la ciudad de Quito, por el 90% del valor adquirido que conta en la escritura emitida en noviembre de 2019 y la diferencia será depreciado en el año 2020, quedando el bien inmueble depreciado en un 100% para el período 2020".

Descripción del activo	Año de depreciación	Valor en libros	Gasto Depreciación (no deducible I.R.)	Depreciación acumulada
Departamentos	2019	\$454917.40	\$409425.66	\$409425.66
Departamentos	2020	\$457917.40	\$45491.74	\$454917.40

### **3.7 Deterioro de valor de los activos no financieros y financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran periódicamente si existen indicadores de que algunos de sus activos pudieran estar deteriorados de acuerdo a la sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de ventas y su valor en uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor en libros de un activo, excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que reflejan las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero, y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de ventas, se usa un modelo de valuación apropiada.

Las pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros serán reconocidas con cargo a resultados, en función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas, donde la revaluación fue llevada al Patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio, hasta el monto de la revaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual, respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la empresa estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo, desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores, tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento en la revaluación.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, instalaciones, muebles y enseres, equipo de oficina, vehículos y equipo de computación; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

### **3.8 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

### **3.9 Obligaciones con Instituciones Financieras**

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### **3.10 Pasivos por contrato de arrendamientos financiero**

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero se reconocen como activos de la compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si este es menor, el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el Estado de Situación Financiera, como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los pagos por arrendamientos son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política de la empresa, para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos que se han incurrido.

El activo bajo arrendamiento financiero se deprecia de acuerdo con la sección 17 "Propiedad, planta y equipo". En el caso de los arrendamientos operativos, las cuotas de arrendamiento se registran directamente en los resultados del periodo en que se incurre.

Es el caso en que el arrendador transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo al arrendatario. La propiedad del activo, en su caso puede o no ser transferido.

### **3.11 Baja de activos y pasivos financieros**

- **Activos Financieros**

Un activo financiero (cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financiero similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- b. La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos Financieros**

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

### **3.12 Provisiones**

La empresa considera que las provisiones se reconocen cuando:

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

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

### **3.13 Beneficios a los empleados**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

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

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

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

**a) Beneficios corrientes**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período, en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan. La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

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

**b) Beneficios no corrientes**

La Compañía al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, reconoció en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 93.550,22 y USD 65.545,38 respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

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

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), publicada en el registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducible o no, para efectos de impuesto a la renta.

**c) Beneficios post-empleo**

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

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

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

#### d) Beneficios por terminación

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

### 3.14 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos

#### a) Impuesto a la Renta

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

#### Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2.017.

La tarifa de impuesto a la renta subió del 22% al 25%. Si la sociedad tiene accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa sube del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación:

Concepto	Porcentajes	
	2.018	2.017
No tiene acciones en paraíso fiscal	25% Impuesto a la renta	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal	28% Impuesto a la renta	25% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal	25% no paraíso fiscal	22% no paraíso fiscal
	28% paraíso fiscal	25% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades	(-) 10 puntos porcentuales	(-) 10 puntos porcentuales

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28%, a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Se produjeron cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del impuesto a la renta por reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

Rebaja de 3% de la tarifa de impuesto a la renta, para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplica siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es obligatorio, sino que se puede anticipar o no, esto queda a criterio de los socios de la empresa; por ello la administración general de la empresa para el año 2019 ha decidido no pagar el anticipo de impuesto a la renta.

### **Impuesto a la renta diferido**

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

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

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las perdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

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

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

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que

parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

### **Otros impuestos**

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

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2019 y 2018 es del 25%

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

Los activos y pasivos por Impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 23% y el 22% para el año 2012 y 2013 respectivamente.

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

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

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

### **3.15 Participación a trabajadores**

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### **3.16 Capital Social**

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

La empresa para el año 2019 realizó un aumento de capital de \$125.744,00 cuya afectación en el 2018 se encontraba en resultados acumulados.

### **3.17 Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

### **3.18 Costo de venta**

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

### **3.19 Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

### **3.20 Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

Además, los presupuestos y proyecciones de la empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la empresa será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la empresa, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la empresa.

La empresa por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

### **3.21 Situación Fiscal**

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

### **3.22 Segmentos operacionales**

Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La empresa opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

### **3.23 Medio ambiente**

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

### **3.24 Estado de Flujo de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo esta presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo. En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

### **3.25 Cambios en políticas contables y estimaciones contables**

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

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

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

#### **a) Juicios**

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

- Nota 7.7 Propiedad, planta y equipo
- Nota 7.15 Beneficios a empleados
- Nota 7.16 Impuesto a la renta

#### **b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

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

Vidas útiles de activos depreciables

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición.

## 4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

### 4.1 Factores de riesgo

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

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

#### **Estructura de gestión de riesgos**

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

#### **Gerencia**

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

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

#### **Mitigación de riesgos**

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

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

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

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados,
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros,
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y,

- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

### **Riesgo de crédito**

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

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

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes minoristas, mayoristas e institucionales. La menor parte de las ventas se realizan a crédito; las cuales fluctúan entre 8, 15 y 30 días, en su mayoría respaldadas con cheques a su vencimiento y/o letras de cambio como garantía.

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

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
Entre 1 y 8 días	25,630.23	
Entre 8 y 15 días	46,873.94	
Entre 15 y 30 días	58,413.36	70,394.32
Entre 30 y 60 días	5,062.80	25,824.15
<b>Total:</b>	<b><u>135,980.33</u></b>	<b><u>96,218.47</u></b>

En opinión de la Gerencia, las cuentas por cobrar no presentan deterioro al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, es más presenta una mayor rotación durante 30 días promedio.

### **Riesgo de liquidez**

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

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

La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

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

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el pasivo corriente supera al activo corriente en USD 1'477.231,70 y USD 2'100.554,90 respectivamente, esto origina capital de trabajo negativo.

### **Riesgo de mercado**

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

### **Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

DESCRIPCION	Año 2.019	Año 2.018
Préstamos bancarios	143532.50	201574.31
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	164820.53	179276.71
Deuda neta	-21288.03	22,297.60
Patrimonio	218837.98	149,486.17
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>(0.097%)</b>	<b>0.15</b>

La Gerencia también debe analizar la presencia de otro tipo de riesgos como:

### **Riesgos propios y específicos**

#### **a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo**

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

#### **b. Riesgo de tipo de cambio**

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

### **Riesgo sistemático de mercado**

#### **a. Riesgo de interés**

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.

**b. Riesgo de inflación**

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

**4.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

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

**a. Vidas útiles y de deterioro de activos**

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

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

**b. Otras estimaciones**

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

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

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

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

## 5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<i>Efectivo</i>	4.500,00	7.447,80
<i>Caja General</i>	89.116,30	40.057,46
<b>Subtotal Caja</b>	<b>93.616,30</b>	<b>47.505,26</b>
<b>BANCOS LOCALES</b>		
<i>Produbanco Cta.1036801014</i>	16.793,45	19.689,69
<i>Banco Pichincha 3483161504</i>	29.360,70	9.075,87
<i>Banco Solidario Cta # 5926500010892</i>	5.151,02	7.628,63
<i>Banco Pacifico 7593236</i>	1.608,78	37.124,82
<i>Banco de Guayaquil Cta. 18231727</i>	32.746,46	43.796,26
<b>Subtotal Bancos e Inversiones</b>	<b>85.660,41</b>	<b>117.315,27</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>179.276,71</b>	<b>164.820,53</b>

## 7. ACTIVOS FINANCIEROS

Las cuentas de activos financieros, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</b>		
<b>TARJETAS DE CREDITO</b>		
<i>Diners</i>	5.981,47	4.666,70
<i>Visa</i>	2.886,96	1.883,31
<i>MasterCard</i>	1.528,73	300,30
<i>American Expres</i>	569,68	1.707,33
<i>Transitoria Liquidacion Tarjetas Credito</i>	-950,60	-548,27
<b>CLIENTES</b>		
<i>Clientes Ibarra</i>	78.073,40	135.980,33
<i>Cheques de Clientes en Ventas</i>	18.145,09	30.400,55
<i>Cheques devueltos Clientes</i>	0,00	2.889,96
<b>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</b>		
<i>Anticipos proveedores</i>	19.158,21	21.879,78
<i>Anticipo empleados</i>	3.147,44	1.704,02
<i>Anticipo por compra de Bienes Inmuebles</i>	448.335,00	0,00
<i>Utilidades Anticipadas Empleados</i>	880,00	157,17
<i>Faltantes de caja</i>	40,34	0,00
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>577.795,72</b>	<b>201.021,18</b>

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

## 8. INVENTARIOS

Las cuentas de inventarios, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<i>Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a terceros</i>		
<i>Almacén Ferro Electrico #1</i>	20.402,79	23.241,73
<i>Almacén Ferro Eléctrico #2</i>	151.702,25	175.560,60
<i>Almacén Ferro Eléctrico #3</i>	196.802,60	175.647,74
<i>Almacén Ferro Electrico #4</i>	11.256,66	5.751,70
<i>Almacén Ferro Electrico Bodega de Muestras</i>	645,23	2.612,81
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>380.809,53</b>	<b>382.814,58</b>

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

## 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Las cuentas de servicios y otros pagos anticipados, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<i>Seguros pagados por anticipado</i>	222,27	-
<b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>222,27</b>	<b>-</b>

## 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las cuentas de activos por impuestos corrientes, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<i>Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)</i>	-	13.411,93
<i>IVA 12% en Compra de Bienes y Servicios</i>	168.910,84	115.709,50
<i>Retención IVA en Ventas</i>	2.846,22	4.476,09
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>171.757,06</b>	<b>133.597,52</b>

**ACTIVO NO CORRIENTE****11. PROPIEDAD, PLANTA&EQUIPO**

Las cuentas de propiedad, planta y equipo, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>dic-18</b>		<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>ADICIONES (RETIROS)</b>	<b>VALOR USD</b>
Muebles y Enseres	162.415,41	24.810,94	187.226,35
Equipos de Oficina	47.572,95	-	47.572,95
Equipos de Computo	15.783,74	-	15.783,74
Vehiculos	406.077,61	35.000,00	441.077,61
Edificios	556.628,33	-	556.628,33
Equipo y Maquinaria	3.241,39	3.637,00	6.878,39
Muebles y Enseres Departamentos	-	73.135,02	73.135,02
Equipo y Maquinaria Departamentos	-	7.391,12	7.391,12
Departamentos	-	454.917,40	454.917,40
Terrenos	830.018,58	-	830.018,58
Obras de Arte	3.334,82	2.410,71	5.745,53
<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>2.025.072,83</b>	<b>601.302,19</b>	<b>2.626.375,02</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(592.417,41)	(514.078,64)	(1.106.496,05)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(592.417,41)</b>	<b>(514.078,64)</b>	<b>(1.106.496,05)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>1.432.655,42</b>	<b>87.223,55</b>	<b>1.519.878,97</b>

**Nota de la administración:** La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación.

La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

Para la presentación de los estado financieros del año 2019, la Administración de la empresa decidió realizar la depreciación acelerada del 90% del valor del departamento adquirido en el mismo año, previa autorización de la junta general de socios, misma que mediante acta resolvió: "Se aprueba para el año 2019 la depreciación acelerada del bien inmueble denominado "Departamento YOO" ubicado en la ciudad de Quito, por el 90% del valor adquirido que conta en la escritura emitida en noviembre de 2019 y la diferencia será depreciado en el año 2020, quedando el bien inmueble depreciado en un 100% para el período 2020".

Descripción del activo	Año de depreciación	Valor en libros	Gasto Depreciación (no deducible I.R.)	Depreciación acumulada
Departamentos	2019	\$454917.40	\$409425.66	\$409425.66
Departamentos	2020	\$457917.40	\$45491.74	\$454917.40

El gasto por depreciación del año terminado el 31 de diciembre 2.019 y 2.018, se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243

DIRECCION: Miguel Ángel Pontón OEG-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: [salmo20helen@hotmail.com](mailto:salmo20helen@hotmail.com) QUITO-ECUADOR

	Año 2.019	Año 2.018
Gastos Administrativos (Depreciación)	104.652,98	91.803,22
Gasto No Deducible (Dep. Acelerada)	409425,66	
<b>Total de depreciación</b>	<b>514.078,64</b>	<b>91.803,22</b>

a. Movimiento de propiedad, planta y equipo 2.019

Costo:	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final	Años vida útil
Terreno	830,018.58	-	<b>830,018.58</b>	
Obras de arte	3,334.82	2,410.71	<b>5,745.53</b>	
Edificio y Departamentos	556,628.33	454917.4	<b>1,011,545.73</b>	
Muebles y enseres	162,415.41	24,810.94	<b>187,226.35</b>	
Muebles y enseres Departamentos		73135.02	<b>73,135.02</b>	
Equipo de oficina	47,572.95	-	<b>47,572.95</b>	
Equipo y maquinaria	3,241.39	3,637.00	<b>6,878.39</b>	
Equipo y maquinaria Departamentos		7391.12	<b>7,391.12</b>	
Vehículos	406,077.61	35,000.00	<b>441,077.61</b>	
Equipo de computación	15,783.74	-	<b>15,783.74</b>	
<b>Total Costo</b>	<b>2,025,072.83</b>	<b>601,302.19</b>	<b>2,626,375.02</b>	
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Edificio y Departamentos	376,025.84	437,257.08	<b>813,282.92</b>	<b>20</b>
Muebles y enseres	29,095.46	14,776.08	<b>43,871.54</b>	<b>10</b>
Muebles y enseres Departamentos		2,282.21	<b>2,282.21</b>	<b>10</b>
Equipo de oficina	12,308.21	4,754.52	<b>17,062.73</b>	<b>10</b>
Equipo y maquinaria	132.65	550.06	<b>682.71</b>	<b>10</b>
Equipo y maquinaria Departamentos		237.14	<b>237.14</b>	<b>10</b>
Vehículos	163,623.44	52,357.13	<b>215,980.57</b>	<b>5</b>
Equipo de computación	11,231.81	1,864.42	<b>13,096.23</b>	<b>3</b>
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>592,417.41</b>	<b>514,078.64</b>	<b>1,106,496.05</b>	

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Las cuentas de activos por impuestos diferidos, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO</b>	dic-18	dic-19
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Impuesto Diferido Bonificación Deshucio	790,00	1.759,00
Impuesto diferido Jubilación Patronal	1.882,00	4.573,00
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>2.672,00</b>	<b>6.332,00</b>

**Nota de la administración:** Los impuestos diferidos corresponden a jubilación patronal y desahucio, que fueron calculados bajo la tasa fiscal aplicable al 2.019 que es el 25% y están sustentados con el informe de estudio actuarial.

**13. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Las cuentas de activos financieros no corrientes, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Inversiones en el Exterior	1.025.566,40	1.025.566,40
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>1.025.566,40</b>	<b>1.025.566,40</b>

**Nota de la administración:** Corresponde a valores invertidos en dos empresas en el exterior (Estados Unidos), MCG COMMERCIAL 1 L L C y MECG COMMERCIAL 2 L L C administradas por el Sr. Marco Eliezer Cartagena Guevara.

**PASIVO CORRIENTE****14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Las cuentas y documentos por pagar, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Proveedores Locales	2.330.897,33	1.744.780,54
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>2.330.897,33</b>	<b>1.744.780,54</b>

**Nota de la administración:** Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de mercadería y suministros, mismas que están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

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

**15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Las cuentas de obligaciones con instituciones financieras por pagar, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>LOCALES</b>		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>Obligaciones Bancos locales</b>		
Prestamo Bancario Produbanco	58.042,13	31.085,68
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	<b>58.042,13</b>	<b>31.085,68</b>

**Nota de la administración:** Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado.

**WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243**DIRECCION: Miguel Ángel Pontón OE6-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: [salmo20helen@hotmail.com](mailto:salmo20helen@hotmail.com) QUITO-ECUADOR

Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez véase nota 4.1.

Préstamo bancario correspondiente a 1 financiamiento con entidad local.

En opinión de la Administración, las cláusulas restringidas y las responsabilidades a las que la Compañía se encuentra obligada se vienen cumpliendo al 31 de diciembre del 2.019.

**Año 2019**

Nº Operación	Banco	Fecha	Capital	Corriente	No corriente
CAR10600020375000	Banco de la Producción	13-jun-18	350.000,00	31.085,68	112.446,82
<b>Subtotal:</b>				<b>31.085,68</b>	<b>112.446,82</b>
<b>Tarjetas de crédito:</b>					
				9.559,96	-
				2.886,59	-
<b>Subtotal:</b>				<b>12.446,55</b>	<b>-</b>
<b>Total:</b>				<b>43.532,23</b>	<b>112.446,82</b>

**Año 2018**

Nº Operación	Banco	Fecha	Capital	Corriente	No corriente
CAR10600020375000	Banco de la Producción	13-jun-18	350.000,00	58,042.13	143,532.18
<b>Subtotal:</b>				<b>58,042.13</b>	<b>143,532.18</b>
<b>Tarjetas de crédito:</b>					
				10,941.53	-
				645.30	-
<b>Subtotal:</b>				<b>11,586.83</b>	<b>-</b>
<b>Total:</b>				<b>69,628.96</b>	<b>143,532.18</b>

## 16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Las cuentas de obligaciones corrientes por pagar, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		
	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
12% IVA en Facturación	174.972,58	125.152,64
<b>Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar</b>	<b>49.309,93</b>	<b>69.714,47</b>
Retención Impuesto a la Renta	18.376,08	14.272,68
Retención en la Fuente de IVA	19.442,77	13.765,45
Obligaciones con el IESS	11.261,73	10.705,21
Por Beneficios de Ley a empleados	75.246,76	43.867,05
<b>15% Participación a Trabajadores del Ejercicio</b>	<b>51.355,66</b>	<b>45.384,93</b>
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>399.965,51</b>	<b>322.862,43</b>

## 17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Las cuentas por pagar diversas relacionadas, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>		
	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Cuentas por pagar a Gerencia	461.505,02	230.000,00
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>461.505,02</b>	<b>230.000,00</b>

### Nota de la administración:

		<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
Marco Eliecer Cartagena Guevara (i)	Préstamo	695,027.81	431,505.02
Justina Elisa Pozo González (ii)	Préstamo	30,000.00	30,000.00
<b>Total:</b>		<b>725,027.81</b>	<b>461,505.02</b>

(i) = Corresponde a un préstamo del accionista, para la compra de un inmueble y para la compra de un vehículo. No se ha pactado intereses, y tampoco está garantizado con ningún documento.

(ii) = El préstamo de la accionista Justina Elisa Pozo González, hace referencia a que se necesitaba cubrir pagos urgentes en enero 2.018, no se pactó ningún tipo de interés.

## 18. ANTICIPO DE CLIENTES

Las cuentas de anticipo de clientes por pagar, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>		
	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Anticipo de Clientes	3.231,23	30.255,58
<b>TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>3.231,23</b>	<b>30.255,58</b>

## 19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Las cuentas de otros pasivos corrientes pagar, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Otras cuentas por pagar	156.774,97	501,28
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>156.774,97</b>	<b>501,28</b>

## PASIVO NO CORRIENTE

## 20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las cuentas de obligaciones con instituciones financieras no corrientes por pagar, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>Locales</b>		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>Obligaciones Bancos locales</b>		
Prestamo Bancario Produbanco	143.532,18	112.446,82
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	<b>143.532,18</b>	<b>112.446,82</b>

**Nota de la administración:**  
**Año 2019**

Nº Operación	Banco	Fecha	Capital	Corriente	No corriente
CAR10600020375000	Banco de la Producción	13-jun-18	350.000,00	31.085,68	112.446,82
<b>Subtotal:</b>				<b>31.085,68</b>	<b>112.446,82</b>
<b>Tarjetas de crédito:</b>					
	Diners corporativa			9.559,96	-
	Produbanco corporativa			2.886,59	-
<b>Subtotal:</b>				<b>12.446,55</b>	<b>-</b>
<b>Total:</b>				<b>43.532,23</b>	<b>112.446,82</b>

**WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243**DIRECCION: Miguel Ángel Pontón OE6-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: [salmo20helen@hotmail.com](mailto:salmo20helen@hotmail.com) QUITO-ECUADOR**Año 2018**

Nº Operación	Banco	Fecha	Capital	Corriente	No corriente	
CAR10600020375000	Banco de la Producción	13-jun-18	350,000.00	58,042.13	143,532.18	
			<b>Subtotal:</b>	<b>58,042.13</b>	<b>143,532.18</b>	
<b>Tarjetas de crédito:</b>						
				Diners corporativa	10,941.53	-
				Produbanco corporativa	645.30	-
			<b>Subtotal:</b>	<b>11,586.83</b>	<b>-</b>	
			<b>Total:</b>	<b>69,628.96</b>	<b>143,532.18</b>	

**21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Las cuentas por pagar diversas relacionadas, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>LOCALES</b>		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<i>Cuentas por pagar a Gerencia</i>	-	495.027,81
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	-	<b>495.027,81</b>

**22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Las cuentas por pagar provisiones por beneficios a empleados, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<i>Provision Jubilación</i>	46.462,21	49.466,21
<i>Provision Desahucio</i>	19.083,17	44.084,01
<b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>65.545,38</b>	<b>93.550,22</b>

**Nota de la administración:** Los supuestos actuariales utilizados para el año 2.019 y 2.018, son los siguientes:

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo, lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado, de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, en saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

**a) Reserva para jubilación patronal**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1.983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359, se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

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

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>46,462.00</b>	<b>24,317.00</b>
Costo neto del período	12,132.00	6,333.00
Interes neto (costo financiero)	-	1,871.00
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	0.00	(1,032.00)
<b>Otros resultados integrales</b>		
Pérdida actuarial reconocida	-9,128.00	14,973.00
<b>Saldo final</b>	<b>49,466.00</b>	<b>46,462.00</b>

**b) Desahucio**

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

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

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

**WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243**

DIRECCION: Miguel Ángel Pontón OE6-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: [salmo20helen@hotmail.com](mailto:salmo20helen@hotmail.com) QUITO-ECUADOR

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>19,083.17</b>	<b>12,200.00</b>
Gastos operativos del período	1,484.00	2,587.00
Costo del servicio en el período actual	3,114.00	925.00
Beneficios pagados	(707.16)	-570.83
<b>Otros resultados integrales</b>		
Perdida actuarial reconocida	21,110.00	3,942.00
<b>Saldo final</b>	<b>44,084.01</b>	<b>19,083.17</b>

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

**Año 2.019:**

	<b>Tasa de descuento</b>		<b>Tasa de incremento salarial</b>	
	<b>Aumento</b>	<b>Disminución</b>	<b>Aumento</b>	<b>Disminución</b>
	<b>-0.50%</b>	<b>+0.5%</b>	<b>-0.50%</b>	<b>+0.5%</b>
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	3,219.00	-3,002.00	3,208.00	3,422.00
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	740.00	692.00	770.00	818.00

**Año 2.018:**

	<b>Tasa de descuento</b>		<b>Tasa de incremento salarial</b>	
	<b>Aumento</b>	<b>Disminución</b>	<b>Aumento</b>	<b>Disminución</b>
	<b>-0.50%</b>	<b>+0.5%</b>	<b>-0.50%</b>	<b>+0.5%</b>
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	3,286.00	(3,048.00)	(3,243.00)	3,477.00
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	706.00	(657.00)	(728.00)	776.00

**23. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Las cuentas por otros pasivos no corrientes, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Otroas cuentas por pagar	1.775,19	154.682,84
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.775,19</b>	<b>154.682,84</b>

## PATRIMONIO

### 24. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Las cuentas de capital suscrito o asignado, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

#### **CAPITAL SOCIAL**

**dic-18**

**dic-19**

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
Socio A (Sr. Marco Cartagena Guevara)	648,00	101.852,00
Socio B (Lcda. Elisa Pozo Gonzalez)	152,00	23.892,00
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>800,00</b>	<b>125.744,00</b>

#### **Nota de la administración:**

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital. El patrimonio reportado por la compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

#### a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 125744 acciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de US\$ 1,00 valor nominal cada una. Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

#### **Año 2019:**

	Valor Acción	Número de Acciones	Total de acciones (%)
Marco Eliecer Cartagena Guevara	101,204.00	101,204	81%
Justina Elisa Pozo Guevara	23,740.00	23,740	19%
	<b>124,944.00</b>	<b>124,944.00</b>	<b>100.00%</b>

Año 2018:

	Valor Acción	Número de Acciones	Total de acciones (%)
Marco Eliecer Cartagena Guevara	648.00	648	81%
Justina Elisa Pozo Guevara	152.00	152	19%
	<b>800.00</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>

Las utilidades por aportación básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas.

No existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus accionistas han establecido una regla o procedimiento que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

En el año 2019 se refleja un aumento de capital suscrito de acuerdo a la escritura pública registrada el 11 de diciembre de 2019 ante el Notario Público Primero del cantón Ibarra, de acuerdo al siguiente detalle:

**Aumento de capital:**

	Valor Acción	Número de Acciones	Total de acciones (%)
Marco Eliecer Cartagena Guevara	101,204.00	101,204	81%
Justina Elisa Pozo Guevara	23,740.00	23,740	19%
	<b>124,944.00</b>	<b>124,944</b>	<b>100%</b>

El aumento de capital no se realizó mediante aporte en efectivo, se realizó mediante movimiento de cuentas de resultados de años anteriores.

## 25. RESERVA LEGAL

Las cuentas de reserva legal, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>RESERVAS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Reserva Legal	23.743,97	31.877,35
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>23.743,97</b>	<b>31.877,35</b>

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

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos (excepto en el caso de liquidación de la Compañía), pero puede destinarse para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reserva si esta, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

## 26. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Las cuentas de otros resultados integrales, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Reserva por cambios reconocidos en ORI	-17.884,03	-29.866,03
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>-17.884,03</b>	<b>-29.866,03</b>

## 27. RESULTADOS ACUMULADOS

Las cuentas de resultados acumulados, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Ganancias acumulados	8.350,30	17.882,23
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>8.350,30</b>	<b>17.882,23</b>

### i. Ganancias acumuladas

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

### ii. Pérdidas acumuladas

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

## 28. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las cuentas de resultados del ejercicio, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Ganancia neta del Período	134.475,93	73.200,43
<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>134.475,93</b>	<b>73.200,43</b>

**RESULTADO INTEGRAL****29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Las cuentas de ingresos por actividades ordinarias del ejercicio, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Ventas gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	15,468,492.63	14,826,069.43
Ventas gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	88,479.76	107,551.33
Arriendos	42,960.00	42,960.00
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>15,599,932.39</b>	<b>14,976,580.76</b>

**30. COSTO DE VENTAS COMERCIAL**

Las cuentas de costo de ventas comercial del ejercicio, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>COSTOS DE VENTAS COMERCIAL</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	391,208.61	380,809.53
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	13,639,929.72	12,916,617.24
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(380,809.53)	(382,814.58)
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>13,650,328.80</b>	<b>12,914,612.19</b>

**Nota de la administración:**

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
Costo de ventas Ferroelectrico #1	781,364.55	1,106,238.00
Costo de ventas Ferroelectrico #2	5,899,764.18	7,118,720.03
Costo de ventas Ferroelectrico #3	5,947,717.60	5,302,888.97
Costo de ventas Ferroelectrico #4	199,574.13	108,632.07
Costo de ventas muestras	86,191.72	19,478.42
Otros		-5628.69
<b>Total:</b>	<b>12,914,612.19</b>	<b>13,650,328.80</b>

**31. OTROS INGRESOS**

Las cuentas de otros ingresos del ejercicio, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Intereses Financieros	42.01	46.45
Otras Rentas	452.94	3,857.01
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>494.95</b>	<b>3,903.46</b>

### 32. GASTOS DE VENTAS

Las cuentas de gastos de ventas del ejercicio, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>GASTOS DE VENTA</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	220,057.21	210,384.14
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	42,262.67	42,639.59
Beneficios sociales e indemnizaciones	52,482.17	41,840.94
Jubilación patronal	8,203.66	12,132.00
Desahucio	3,511.51	4,598.00
Mantenimiento y reparaciones	2,144.84	6,429.84
Comisiones tarjetas de crédito	45,647.93	45,962.43
Material y suministros utilizados en locales comerciales	4,013.47	2,771.33
Promoción y publicidad	555.93	3,580.12
Combustibles y lubricantes	2,644.67	3,530.82
Transporte	210,805.60	208,101.89
Otros gastos		9,971.01
<b>Subtotal Gastos de Venta</b>	<b>592,329.66</b>	<b>591,942.11</b>

### 33. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Las cuentas de gastos de administración del ejercicio, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	400,789.29	233,505.72
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	31,622.45	32,724.95
Beneficios sociales e indemnizaciones	38,069.20	22,531.04
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	6,956.41	3,164.52
Mantenimiento y reparaciones	141,830.83	138,476.76
Arrendamiento operativo	27,600.00	36,000.00
Material y suministros utilizados en locales comerciales	15,327.47	9,117.04
Promoción y publicidad	515.63	19.50
Combustibles y lubricantes	3,343.14	2,325.05
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	295.68	222.27
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	9,454.04	4,027.88
Gastos de viaje	-	169.25
Transporte	-	73.29
Comisiones	-	1,950.00
Asesoría Contable y Tributaria	10,560.00	10,560.00
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	18,096.92	26,440.13
Impuestos, Contribuciones y otros	30,718.49	21,333.51
IVA que se cargo al gasto	12,384.41	15,805.49
<b>Depreciaciones:</b>		
Propiedades, planta y equipo	91,803.22	104,652.98
Propiedades, planta y equipo (acelerada)	-	409,425.66
<b>Otros gastos</b>		
Otros gastos en servicios varios	131,491.28	69,790.24
<b>Subtotal Gastos de Administración</b>	<b>970,858.46</b>	<b>1,142,315.28</b>
<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	<b>1,563,188.12</b>	<b>1,734,257.39</b>

### 34. GASTOS FINANCIEROS

Las cuentas de gastos financieros del ejercicio, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Intereses	29,053.61	14,918.75
Comisiones	15,485.74	14,129.67
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>44,539.35</b>	<b>29,048.42</b>

### 35. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA CIA.

Las cuentas de gastos por provision de 15% participación trabajadores y de impuesto a la renta compañía del ejercicio, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>342,371.07</b>	<b>302,566.22</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores	(51,355.66)	(45,384.93)
(+) Gastos no Deducibles Locales	286,063.45	460,848.63
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos-----&gt;</b>	<b>577,078.86</b>	<b>718,029.92</b>
Impuesto a la Renta Causado (25%)	(144,269.71)	(179,507.48)

### 36. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente, los ejercicios económicos 2.019, 2.018, 2.017, 2.016 y 2.015, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

### 37. Precios de transferencia

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

### 38. Informe cumplimiento tributario

Por 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.

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

**39. Otras revelaciones**

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

**40. Recurso del Capital y Negocio en Marcha**

El brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Estamos comprometidos con la salud y la seguridad de nuestros clientes y, por supuesto, de nuestro propio personal. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países, hemos tomado varias medidas desde enero de 2020 para mantener a los clientes y empleados seguros durante esta situación inusual. Esto incluye reducir o cerrar temporalmente algunos sitios de capacitación y despedir empleados temporalmente. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. La gerencia ha desarrollado una serie de escenarios y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre de 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro son y la prueba de deterioro realizada por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basa en los flujos de efectivo futuros esperados por la gerencia al 31 de diciembre de 2019, que pueden diferir de los flujos de efectivo esperados por la gerencia al momento de la adopción del Informe Anual. Lo anterior implica que la liquidez de la Compañía puede estar bajo una presión considerable.

La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones precarias, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, los paquetes de ayuda económica proporcionados por los gobiernos, las instituciones financieras, etc. comunidad, la tasa a la que la economía evoluciona posteriormente, nuevas inyecciones de capital de los accionistas y refinanciación.

En este momento, la gerencia está estudiando tales medidas, especialmente los paquetes de ayuda económica, las nuevas inyecciones de capital de los accionistas y la refinanciación. En la actualidad, aún no se han concluido dichos acuerdos.

Es expectativa de la gerencia que las medidas a tomar aseguren que la Compañía tengan suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones. Por lo tanto, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto de negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

**41. La continuidad del negocio en medio del COVID-19**

La situación actual es una oportunidad para revisar el tema de la continuidad de los negocios. Los planes de continuidad del negocio, se constituyen en herramientas valiosas en momentos en que las empresas pueden verse afectadas por eventos que las pueden afectar seriamente. Los auditores deben evaluar si las empresas donde laboran, o sus clientes, poseen un plan y de tenerlo, en qué condiciones se encuentra.

La primera recomendación (que debería ser obvia) en caso de ausencia de un plan de continuidad en una organización, es crear uno. A continuación, algunas consideraciones que debe tener una organización al hacer su plan y que deben ser motivo de evaluación del auditor:

### **1. Análisis del impacto del negocio**

El paso inicial para hacer un plan de continuidad es que la organización elabore un análisis de impacto del negocio. Este análisis esencialmente consiste en una descripción de las pérdidas potenciales tendría una organización, si alguno de los procesos del negocio o de los recursos que permiten su funcionamiento sufren una parálisis. Esto permite determinar que recursos se van a requerir al momento de recuperarse y en qué orden debe restablecerse la actividad operativa; en el actual entorno, un BIA puede ayudar a las organizaciones a determinar y evaluar los posibles efectos del coronavirus en las operaciones comerciales. Al realizar este análisis, hay que tener en cuenta el impacto en diferentes grupos o terceros:

#### **a) Empleados y colaboradores:**

Es necesario identificar los procesos críticos y quienes los ejecutan. Posteriormente, hay que determinar si estos procesos deben llevarse a cabo en las instalaciones o si se pueden realizar de forma remota. Esta misma evaluación hay que hacerla para los demás empleados. Es vital capacitar a algunas personas, de manera que puedan reemplazar temporalmente a quienes desarrollan trabajos vitales, puesto que pueden presentarse ausencias por enfermedad. También hay que tener copias de seguridad de la información importante y sensible (documentos legales, financieros, etc.).

#### **b) Clientes:**

Hay que evaluar a los clientes e implementar, en cuanto sea posible, estrategias de fidelización. Así mismo, hay que evitar cualquier daño reputacional. Debe prestarse atención al riesgo crediticio de los clientes y las condiciones en que se negocia con ellos, de manera que no haya preocupaciones importantes una vez las condiciones vuelvan a la normalidad.

#### **c) Proveedores:**

De manera semejante al caso de los empleados, hay que determinar qué suministros o proveedores son críticos para mantener las operaciones en funcionamiento y las cadenas de suministro sin interrupción. Es necesario revisar todos los contratos de proveedores, entender sus implicaciones y determinar si hay otras maneras de continuar las operaciones de la organización si uno de los proveedores no puede entregar mercancías. Es el momento de repensar y reconsiderar todo. Hay que fomentar la innovación y la creatividad.

### **2. Análisis de escenarios**

Es conveniente contar con modelos que permitan evaluar escenarios, desde el más complejo hasta el más probable. Esto proporciona una gama adecuada de resultados, que la organización puede considerar. Al determinar grupos de interés clave y los riesgos para cada uno, es posible prever posibles resultados estratégicos, operativos y financieros para los próximos tres, seis o doce meses. Es válido así mismo, ver modelos de negocio alternativos o nuevas formas de servir a los clientes.

### **3. Análisis de riesgos**

Con base en los análisis de escenarios, es posible identificar nuevos riesgos (inclusive potenciales) financieros, estratégicos, operativos y externos, así como su probabilidad de ocurrencia. Esto le permite a la organización contar con escenarios sólidos.

#### **4. Comunicación**

La comunicación con las partes interesadas es también un paso vital de cada plan de continuidad. La organización debe definir el contenido y la frecuencia con los que desea comunicarse con sus grupos de interesados. Es extremadamente útil crear páginas de destino específicas para empleados, clientes, inversores, etc., con recursos y orientación.

Se debe contar con protocolos de comunicación, responsables y tareas de comunicación que se encuentran asignadas. Si la organización aún no tiene uno, debe de la organización en torno a los objetivos clave. En la literatura técnica hay material acerca de planes de comunicación en crisis que vale la pena consultar.

#### **5. Plan de recuperación**

Un plan de recuperación en un desastre, que puede crearse en paralelo, es útil para hacer frente a la situación que originó la puesta en marcha del plan de continuidad del negocio. Contempla un proceso de recuperación que cubre los datos, el hardware y el software crítico, para que un negocio pueda comenzar de nuevo sus operaciones, luego de un desastre sea natural o provocado. Puede incluir proyectos para enfrentarse a la pérdida inesperada o repentina de personal clave.

Al ejecutar el plan de recuperación, la copia de seguridad es quizás la herramienta más importante, ya que será el respaldo de los datos que se usará para la recuperación de la organización. Una organización puede comenzar el negocio en nuevas instalaciones, si fue destruida, puede recuperarse de un ataque informático, puede realizar cualquier acción luego de una situación de desastre, si cuenta con una copia de seguridad para empezar de nuevo. Por tanto, hay que prestar especial atención a la existencia y funcionamiento de una copia de respaldo de los datos.

#### **6. Monitoreo continuo.**

Un Plan de continuidad del negocio eficaz también se centra en los indicadores clave de rendimiento de los procesos prioritarios. Es conveniente entonces aumentar la frecuencia de medición y seguimiento de la liquidez, ventas, stock, etc. a diario y /o semanal. Deben aprovecharse las fuentes de datos para obtener respuestas rápidas a los riesgos cambiantes.

Este conjunto de elementos, deben ser considerados por el auditor, al examinar un plan de continuidad y para ofrecer recomendaciones estructurales en una situación como la actual, de manera que se espere mantener la supervivencia de las organizaciones en el futuro.