

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de

CONORQUE CIA. LTDA.

PARTE I: Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa CONORQUE CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa CONORQUE CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Independencia.

Somos independientes de la compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la resolución de la Superintendencia de Compañías, valores y seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de CONORQUE CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

Cuenca, mayo 29, 2020



CPA Iván Rolando Hernández Quizhpe
N° SC-RNAE-1240
Cuenca, Ecuador

CONORQUE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

| | Notas | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| Activos | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo Y Equivalentes de Efectivo | 2 | 1,255,401 | 1,752,804 |
| Activos Financieros | | | |
| Cuentas y Doc. Por Cobrar | 3 | 3,649,202 | 2,748,551 |
| Provisión Cuentas incobrables | 4 | (69,079) | (45,008) |
| Otras cuentas por cobrar | 5 | 584,438 | 286,086 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 6 | 559,305 | 535,661 |
| Inventarios | 7 | 6,784,808 | 7,890,290 |
| Gastos Pagados por Anticipado | 8 | 9,607 | 9,413 |
| Otros Activos Corrientes | | - | - |
| Total Activos Corrientes | | 12,773,683 | 13,177,797 |
| Activos no Corrientes | | | |
| Propiedades, Planta y Equipo | 9 | 4,414,378 | 4,541,946 |
| Cuentas y Doc. Por Cobrar l/p | | - | - |
| Otras Cuentas y Doc. Por Cobrar l/p | | - | - |
| Activos por Impuestos Diferidos | 10 | 12,628 | 12,628 |
| Otros Activos No Corrientes | | - | - |
| Total Activos no Corrientes | | 4,427,006 | 4,554,574 |
| Total Activos | | 17,200,689 | 17,732,372 |
| Pasivos | | | |
| Pasivos Corrientes | | | |
| Cuentas y Doc. Por Pagar | 11 | 9,844,873 | 11,016,392 |
| Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar | 12 | 907,171 | 465,938 |
| Obligaciones con instituciones financieras c/p | 13 | 1,551,701 | - |
| Impuesto a la Renta | 14 | 91,527 | 306,418 |
| Obligaciones por beneficios a los empleados c/p | 15 | 189,026 | 284,263 |
| Pasivos por Ingresos Diferidos | | - | - |
| Otros Pasivos Corrientes | | - | 6,702 |
| Total pasivos Corrientes | | 12,584,299 | 12,079,713 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Cuentas y Doc. Por Pagar l/p | | - | - |
| Otras Cuentas y documentos por pagar l/p | 16 | 1,571,840 | 1,591,095 |
| Obligaciones con instituciones financieras l/p | 17 | 554,672 | 1,810,678 |
| Otros Pasivos No Corrientes | 18 | 80,767 | 50,512 |
| Total pasivo no Corrientes | | 2,207,278 | 3,452,284 |
| Total pasivos | | 14,791,577 | 15,531,997 |
| Patrimonio | | | |
| Capital Social | 19 | 350,400 | 400 |
| Aporte para futuras Capitalizacion | | - | - |
| Reservas | | 29,788 | 29,788 |
| Resultados Acumulados | 20 | 1,818,616 | 1,560,033 |
| Resultado del Ejercicio | | 210,308 | 640,153 |
| Total patrimonio | | 2,409,112 | 2,200,374 |
| Total pasivo y patrimonio | | 17,200,689 | 17,732,372 |


ING. MARIUXI CECIBEL QUEZADA PACHAR
GERENTE


ING. PABLO TOLA FALCONI
CONTADOR

CONORQUE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

| Años terminados en | Notas | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos de Actividades Ordinarias | 21 | 48,772,261 | 53,209,510 |
| Costos de Ventas | 22 | -43,301,642 | -47,210,537 |
| Ganancia Bruta | | 5,470,618 | 5,998,973 |
| Otros Ingresos | 23 | 3,632 | 12,070 |
| Gastos: | | | |
| Gastos de Ventas y Administracion | 24 | -4,565,792 | -4,425,758 |
| Gastos Financieros | 25 | -553,358 | -521,822 |
| | | -5,119,151 | -4,947,580 |
| Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias | | 355,100 | 1,063,463 |
| 15% Participación trabajadores | | 53,265 | 159,520 |
| Impuesto a las ganancias | | | |
| Impuesto a las ganancias corrientes + Imp. diferidos | | 91,527 | 293,791 |
| Utilidad del ejercicio | | 210,308 | 610,153 |
| Resultado integral total (Ganancia del ejercicio) | | 210,308 | 610,153 |


ING. MARIUXI CECIBEL QUEZADA PACHAR
GERENTE


ING. PABLO TOLA FALCONI
CONTADOR

CONORQUE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

| Años terminados en 31, | 2019 |
|---|--|
| Flujos de efectivo por las actividades de operación: | |
| Efectivo recibido de clientes | 47,871,609 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | (42,196,160) |
| Efectivo pagado a empleados | (1,358,533) |
| Efectivo pagado por impuestos | (308,797) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | <u>(4,733,370)</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>(725,251)</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión: | |
| Efectivo pagado por compra de propiedad, planta y equipo | (67,847) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | <u>-</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(67,847)</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de financiamiento | |
| Pago de Prestamos a Socios | |
| Pago de Prestamos a Instituciones financieras | (1,256,006) |
| Prestamos otorgados por partes relacionadas | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | <u>1,551,701</u> |
| Efectivo neto provisto de las actividades de terceros | <u>295,695</u> |
| Incremento en el efectivo | (497,403) |
| Efectivo al inicio del año | <u>1,752,804</u> |
| Efectivo al final del año | <u>1,255,401</u> |
|  ING. MARIUXI CECIBEL QUEZADA PACHAR GERENTE |  ING. PABLO TOLA FALCONI CONTADOR |

CONORQUE CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

| Años terminados en 31, | 2,019 |
|---|---|
| Utilidad del ejercicio | 210,308 |
| Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | |
| Depreciación | 229,940 |
| Provisiones | 25,430 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 6,914 |
| Cambios en activos y pasivos de operación | |
| Variación por Cliente | (900,651) |
| Variación por Inventarios | 1,105,482 |
| Variación en otros activos | (322,190) |
| Variación por Proveedores | (730,285) |
| Variación por Obligaciones Laborales | (109,349) |
| Variación por Obligaciones tributarias | |
| Variación en otros pasivos | (240,849) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | (725,251) |
|  ING. MARIUXI CECIBEL QUEZADA PACHAR GERENTE |  ING. PABLO TOLA FALCONI CONTADOR |

CONORQUE CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresados en dólares)

| | Capital social | Aportes para Futuras Capitalizaciones | RESERVAS | Resultados acumulados | Resultado del Ejercicio | Total |
|---------------------------------------|----------------|---------------------------------------|----------|-----------------------|-------------------------|-----------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 350,400 | - | 29,788 | 1,818,616 | 210,308 | 2,409,112 |
| Aumento de capital | 350,000 | | | -350,000 | | 0 |
| Transferecia resultado ejercicio 2018 | - | | 0 | 610,153 | -610,153 | 0 |
| Utilidad del ejercicio | | | | | 210,308 | 210,308 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 400 | - | 29,788 | 1,558,463 | 610,153 | 2,198,804 |


 ING. MARIUXI CECIBEL QUEZADA P
 GERENTE


 ING. PABLO TOLA FALCONI
 CONTADOR

PARTE II: Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros

CONORQUE CIA. LTDA. Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía CONORQUE CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública en Cuenca el 16 de agosto de 2012, e inscrita en el registro mercantil el 18 de septiembre de 2012, con un capital que asciende a US\$ 400,00 dividido en 1.000 acciones de un dólar cada una.

Con fecha 7 de agosto de 2019, se procede al aumento de capital en un valor de \$ 350.000,00 alcanzado un total de \$350.400,00, con distribución de utilidades de años anteriores, inscrita en el registro mercantil con el No. 529 el 26 de agosto de 2019.

Objeto social

CONORQUE CIA. LTDA.; tiene como objeto social la actividad empresarial de:

- a.** La compra, venta, comercialización y distribución de todo tipo de productos para el consumo humano y masivo, así como la elaboración y comercialización de especias y condimentos.
- b.** Artículos y accesorios para el hogar.
- c.** La importación, distribución y comercialización de artículos para niños, así como sus respectivos accesorios.
- d.** La importación, exportación, distribución, comercialización, compra y venta de todo tipo de alimentos.
- e.** El establecimiento de almacenes para la compra venta y distribución de los productos descritos en el literal anterior.
- f.** La importación, distribución, comercialización de toda clase de artículos de deporte, eléctricos, electrónicos, juguetería, librería, bisutería.
- g.** La importación y comercialización de mercaderías nacionales y extranjeras en el ramo de bazar, perfumería, joyería, vestimenta y afines.

- h. La importación, compra, venta, distribución y comercialización de aparatos fotográficos, artículos de deporte, juguetería, librería, equipos de seguridad y protección industrial, bebidas alcohólicas y gaseosas, cigarrillos y productos farmacéuticos.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen los principios y políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF en su presentación de Estados Financieros.

2.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros de CONORQUE CIA. LTDA.; están preparados de acuerdo con:

- Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera, incluyen además los estados de Resultados y otros resultados integrales, de cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado. Los Estados Financieros son preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

Valor razonable. Es el precio que sería recibido por vender un activo, o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Los pasivos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Moneda funcional

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera (moneda funcional). Los Estados Financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía, a menos que se indique lo contrario las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de

ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que establezcan entre estas relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estas relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: saldos comerciales, otras cuentas por cobrar relacionados.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes y relacionados, cuyas características se explican seguidamente:

- **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por venta de servicios realizadas en el curso normal de operaciones de la Compañía. Se registran a su valor nominal (no generan intereses).
- **Cuentas por cobrar a partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos originados por préstamos y venta de servicios, se registra a su valor nominal.

Provisión para 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 estados financieros. Se registra provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta. Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilice en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- **Medición en el momento del reconocimiento.** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se

registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo:

| Tipo de activo | Vida útil (años) |
|-----------------------------|---------------------|
| Edificios | 20 |
| Muebles y equipo de oficina | 10 |
| Maquinaria | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de Computación | 3 |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación. El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación de este activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de una parte, de un elemento de propiedades, planta y equipo, siempre que esa parte haya sido sustituida y la entidad haya incluido el costo de la sustitución en el importe en libros de la partida. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo

- **Cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, registradas a su valor nominal.

- **Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.
- **Cuentas por pagar a partes relacionadas:** Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:
 - a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
 - b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses y se espera liquidar sustancialmente en el corto plazo.

Reserva legal

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades y pérdidas acumuladas, de periodos anteriores.

Ingresos de actividades ordinarias

Incluye tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, intereses, etc. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Participación a trabajadores

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas, la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para el año 2019, para sociedades.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros

La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo con su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, calidad e innovación de sus productos, posicionamiento de la marca.
- **Riesgo de la tasa de interés.** Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano.
- **Riesgo de liquidez.** Las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios.
- **Riesgo de capital.** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.** Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo al 31 de diciembre la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Caja Chica | 5,180 | 400 |
| Fondo de cambio | 10,257 | 5,357 |
| Banco cuenta corriente | 761,414 | 778,504 |
| Banco cuenta ahorros | 269,327 | 42 |
| Cooperativa | 179,224 | 301,028 |
| Inversiones | 30,000 | |
| Depósitos en tránsito | | 667,472 |
| | <u>1,255,401</u> | <u>1,752,804</u> |

Las conciliaciones bancarias evidencian concordancia entre los registros en libros y los estados de cuenta de los bancos respectivamente.

2. Activos Financieros

El saldo al 31 de diciembre de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| DEUDORES RELACIONADOS (a) | 370,259 | 396,470 |
| DEUDORES NO RELACIONADOS (b) | 3,278,943 | 2,352,081 |
| | <u>3,649,202</u> | <u>2,748,551</u> |

En donde:

| <u>DEUDORES RELACIONADOS (a)</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------|------------------|
| Clientes relacionados | 370,259 | 396,470 |
| | <u>370,259</u> | <u>396,470</u> |
| <u>DEUDORES NO RELACIONADOS (b)</u> | <u>2,019</u> | <u>2,018</u> |
| Clientes no relacionados | 3,011,203 | 2,050,097 |
| Cheques posfechados | 250,546 | 282,346 |
| Cuentas por cobrar instituciones | 17,194 | 19,639 |
| | <u>3,278,943</u> | <u>2,352,081</u> |

3. Provisión de Cuentas Incobrables

La compañía ha generado una provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre de:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Provision Cartera Incobrable | (69,079) | (45,008) |
| | <u>(69,079)</u> | <u>(45,008)</u> |

4. Otras cuentas por cobrar

Corresponde a los préstamos que la empresa otorgado a los empleados y los anticipos entregados a los proveedores varios.

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| OTRAS RELACIONADAS (a) | 168,673 | 124,728.07 |
| OTRAS NO RELACIONADAS (b) | 415,765 | 161,357.49 |
| | <u>584,438</u> | <u>286,086</u> |

En donde:

| OTRAS RELACIONADAS (a) | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Otras relacionadas | 168,673 | 286,086 |
| | <u>168,673</u> | <u>286,086</u> |
| OTRAS NO RELACIONADAS (b) | 2019 | 2018 |
| Ctas Por Cobrar Varias | | 80,546 |
| Anticipo a Proveedores | 70,220 | 80,792 |
| Otras Cxc No Rel. Loc. Tarjetas de Credito | 65,990 | |
| Otras Cxc No Rel. Loc. Retenciones en Compras | 71 | |
| Otras Cxc No Rel. Loc. T/Cr en Transito | 19,117 | |
| Otras Cxc No Rel. Loc. Bonos | 100 | |
| Otras Cxc No Rel. Loc. Otras por Cobrar | 260,268 | |
| | <u>415,765</u> | <u>161,338</u> |

5. Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo, un detalle al 31 de diciembre es como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Anticipo imp. A la renta | 99,120 | 110,525 |
| Crédito tributario IVA | | 42,729 |
| Crédito fuente año en curso | 273,672 | 281,342 |
| Crédito fuente años anteriores | 186,513 | 101,065 |
| | <u>559,305</u> | <u>535,661</u> |

6. Inventarios

Los inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal del negocio;
- (b) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Inventario producto terminado | 6,784,808 | 7,890,290 |
| | <u>6,784,808</u> | <u>7,890,290</u> |

7. Gastos pagados por anticipado

Corresponde a las pólizas de seguros que mantiene la empresa.

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Seguros pagados por adelantado | 9,607 | 9,413 |
| | <u>9,607</u> | <u>9,413</u> |

8. Propiedad, planta y equipo

Un resumen del rubro propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

Diciembre, 31 de 2019

| | Saldo al inicio del año | Adiciones | Saldo al final del año |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------|---------------------------|
| Costo: | | | |
| Terrenos | 1,207,000 | | 1,207,000 |
| Edificios | 2,448,118 | 36,450 | 2,484,568 |
| Maquinaria, equipo, instalaciones | 721,239 | 714 | 721,953 |
| Muebles y enseres | 162,237 | 17,279 | 179,516 |
| Equipo de computación | 153,629 | 17,130 | 170,759 |
| Vehículos | 44,634 | 0 | 44,634 |
| Marcas, patentes, licencias y otros | 119,405 | 32,724 | 152,129 |
| Total costo: | 4,856,261 | 104,298 | 4,960,559 |

| | Saldo al inicio del año | Adiciones | Saldo al final del año |
|--|----------------------------|-----------------|---------------------------|
| <i>Depreciación acumulada:</i> | | | |
| Edificios | -141,620 | -71,973 | -213,593 |
| Maquinaria, equipo, instalaciones | -94,113 | -72,136 | -166,248 |
| Muebles y enseres | -21,141 | -16,561 | -37,702 |
| Equipo de computación | -52,234 | -47,600 | -99,834 |
| Vehículos | -5,207 | -8,927 | -14,134 |
| Marcas, patentes, licencias y otros | | -14,670 | -14,670 |
| Total depreciación - amortización : | -314,315 | -231,866 | -546,181 |
| Total: | 4,541,946 | -127,568 | 4,414,378 |

La depreciación de estos activos fue aplicada en concordancia a los porcentajes establecidos en normativa tributaria vigente y las políticas de la compañía.

9. Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 se encuentra registrado como impuesto diferido la provisión de jubilación patronal y desahucio:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Activo por impuestos diferidos | 12,628 | 12,628 |
| | <u>12,628</u> | <u>12,628</u> |

10. Cuentas y Documentos por pagar

El detalle de este rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| ACREEDORES RELACIONADOS (a) | 1,383,990 | 1,586,606 |
| ACREEDORES NO RELACIONADOS (b) | 8,460,883 | 9,429,785 |
| | <u>9,844,873</u> | <u>11,016,392</u> |

11. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre se compone de:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE | - | - |
| OTRAS RELACIONADAS (b) | 143,714 | - |
| OTRAS NO RELACIONADAS (c) | 763,457 | 465,938 |
| | <u>907,171</u> | <u>465,938</u> |

12. Obligaciones con Instituciones Financieras

La compañía mantiene un préstamo a corto plazo.

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Préstamo Banco Austro | 609,961 | - |
| Préstamo Banco Pichincha | 917,644 | - |
| Intereses Banco Austro | 10,328 | - |
| Intereses Banco Pichincha | 13,768 | - |
| | <u>1,551,701</u> | <u>-</u> |

13. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta causado por la empresa se detalla a continuación:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias | 355,100 | 1,063,463 |
| 15% participación a trabajadores | - | - |
| Utilidad despues de la participación a trabajadores | <u>53,265</u> | <u>159,520</u> |
| Más: Gastos no deducibles | 301,835 | 903,944 |
| Más: Precios de Transferencia | 52,955 | 111,259 |
| Menos: Deducciones Adicionales | - | - |
| Mas: Diferencias Temporarias | 11,318 | 50,512 |
| Base imponible | <u>366,108</u> | <u>1,065,715</u> |
| Impuesto a la Renta | <u>91,527</u> | <u>266,429</u> |
| (-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal | 0 | 306,418 |
| (+) Anticipo Pendiente de Pago | 7,593 | 195,894 |
| (-) Ret. Ejercicio Fiscal | 273,672 | 281,342 |
| (-) Ret. Ejercicios anteriores | 186,513 | 101,065 |
| SALDO A FAVOR | <u>467,778</u> | <u>186,513</u> |

14. Obligaciones con empleados

El detalle de esta cuenta es como se presenta a continuación:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 15% Participación Trabajadores | 53,265 | 159,520 |
| 9.45% Aporte Personal | 9,096 | 7,961 |
| Sueldos por pagar | 82,536 | 64,028 |
| Beneficios sociales | 29,051 | 28,505 |
| Aporte Patronal IESS | 11,659 | 10,218 |
| Fondo de Reserva | 283 | 118 |
| Descuentos Judiciales | 567 | |
| Fondo empleados | - | |
| Préstamos IESS | 1,070 | 1,187 |
| Beneficios x liquidar | 1,500 | 12,726 |
| | <u>189,026</u> | <u>284,263</u> |

15. Otras cuentas y documentos por pagar largo plazo

El detalle de este rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a) | - | - |
| OTRAS TERCEROS | 1,571,840 | 1,591,095 |
| | <u>1,571,840</u> | <u>1,591,095</u> |

16. Obligaciones con instituciones financieras l/p

El detalle de esta cuenta, es como se presenta a continuación:

OBLIGACIONES CON INST. BANCARIAS L/P

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Préstamos Bancos | 554,672 | 1,810,678 |
| | <u>554,672</u> | <u>1,810,678</u> |

17. Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre tenemos:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Provision Deshaucio | 44,695.28 | \$36,523.95 |
| Provisión Jubilacion patronal | 17,134.24 | \$13,987.55 |
| Otros pasivos | 18,937.31 | |
| | <u>80,767</u> | <u>50,512</u> |

18. Capital Social

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$ 350.400,00, el cual se encuentra suscrito y pagado de la siguiente forma:

| SOCIO | VALOR USD \$ | PARTICIPACION % |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|
| PACHAR ORDOÑEZ SILVIA | 178.704,00 | 51% |
| QUEZADA PACHAR JESSICA SARA | 35.040,00 | 10% |
| QUEZADA PACHAR MARIUXI CECIBEL | 35.040,00 | 10% |
| QUEZADA PACHAR NORMAN ISMAEL | 35.040,00 | 10% |
| QUEZADA PACHAR SUEANNY CONSUELO | 35.040,00 | 10% |
| QUEZADA VEGA NORMAN GUILLERMO | 31.536,00 | 9% |
| | <u>350.400,00</u> | <u>100%</u> |

19. Resultados Acumulados

Se mantiene:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Utilidades Acumuladas | 1,818,616 | \$1,560,033 |
| | <u>1,818,616</u> | <u>1,560,033</u> |

20. Ingresos De Actividades Ordinarias

El rubro de esta partida al 31 de diciembre de 2019 se presenta según el siguiente detalle:

| Años terminados en Diciembre 31. | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ventas 12% | 19,611,593 | 21,827,527 |
| Ventas 0% | 29,013,416 | 31,381,983 |
| Prestación de Servicios Gravados | 147,251 | |
| | <u>48,772,261</u> | <u>53,209,510</u> |

21. Costo de Ventas

El resumen de este rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

COSTOS DE VENTAS

| Años terminados en Diciembre 31. | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| COSTO DE VENTAS NETAS BIENES GRAVADOS | 16,917,723 | 18,656,684 |
| COSTO DE VENTAS NETAS BIENES EXENTOS | 26,383,919 | 28,553,853 |
| | <u>43,301,642</u> | <u>47,210,537</u> |

22. Otros ingresos

Al 31 de diciembre es de:

OTROS INGRESOS

| Años terminados en Diciembre 31. | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|--------------|---------------|
| Intereses Bancarios | 2,840 | 5,020 |
| Ingresos por impuestos diferidos | | |
| Otros | 792 | 7,050 |
| | <u>3,632</u> | <u>12,070</u> |

23. Gastos administrativos y de ventas

El resumen de los gastos que se generan por el giro normal de la compañía es el siguiente:

| Años terminados en Diciembre 31. | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| SUELDOS Y SALARIOS | 1,360,694 | 1,124,896 |
| SUMINISTROS Y MATERIALES | 190,251 | 176,538 |
| GASTOS GENERALES | 187,184 | 183,593 |
| SERVICIOS PUBLICOS | 126,778 | 98,423 |
| SEGUROS Y REASEGUROS | 24,699 | 21,906 |
| ENERGIA Y COMBUSTIBLES | 110 | 81 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 204,837 | 198,479 |
| TRANSPORTE Y MOVILIZACIÓN | 794,162 | 800,717 |
| GASTOS DE PUBLICIDAD | 224,888 | 201,001 |
| PERDIDA POR DETERIORO | 24,071 | 4,897 |
| DEPRECIACIONES - AMORTIZACIONES | 229,940 | 176,220 |
| HONORARIOS | 139,445 | 62,219 |
| CONTRIBUCIONES | 71,619 | 48,503 |
| OTROS GASTOS NO OPERACIONES | 987,115 | 1,328,284 |
| | <u>4,565,792</u> | <u>4,425,758</u> |

24. Gastos Financieros

Las cuentas de gastos financieros, se resume así:

GASTOS FINANCIEROS

| Años terminados en Diciembre 31. | 2,019 | 2,018 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Servicios Bancarios | 385,734 | 360,374 |
| Intereses Financieros | 167,625 | 161,448 |
| | <u>553,358</u> | <u>521,822</u> |

25. Empresa en funcionamiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, de la empresa CONORQUE CIA. LTDA., han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

26. Sanciones

a. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

b. De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

2. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados y revelados en los estados financieros de la empresa.

CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE PARTE DE LAS ENTIDADES DE CONTROL

Durante el periodo auditado no existen recomendaciones de los organismos de control que tuvieran que ser revisados por la auditoría.

COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIA EN EL CONTROL INTERNO

Durante el periodo auditado hemos emitido recomendaciones, las mismas que se encuentran en proceso de implementación, por parte de la administración de la compañía.

HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe (mayo 29, de 2020), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes, aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía, por tal razón no están reveladas.