

REPRESENTACIONES MOLINA HERRERA M.H. CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(En US\$ dólares)	
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	338,830	208,693
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	601,515	780,345
Inventarios	5	409,842	269,277
Activos por impuestos corrientes	9	<u>114,930</u>	<u>96,953</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1,465,117</u>	<u>1,355,268</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos y Total activo no corriente	6	<u>238,743</u>	<u>226,894</u>
TOTAL		<u>1,703,860</u>	<u>1,582,162</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	1,037,580	1,021,794
Préstamos instituciones financieras	8	120,883	85,626
Pasivos por impuestos corrientes	9	4,793	4,453
Pasivos Beneficios Sociales Empleados	10	<u>25,879</u>	<u>17,289</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1,189,135</u>	<u>1,064,893</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación Patronal-Desahucio	10	<u>20,363</u>	<u>14,653</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>20,363</u>	<u>25,653</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,209,498</u>	<u>1,154,815</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	40,000	40,000
Reserva legal		26,828	26,828
Utilidades retenidas		<u>427,534</u>	<u>360,519</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>494,362</u>	<u>427,347</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,703,860</u>	<u>1,582,162</u>

Ver notas a los estados financieros


 RICARDO IVAN MOLINA
 GERENTE GENERAL


 MARCELO HEREDIA
 CONTADOR

REPRESENTACIONES MOLINA HERRERA M.H. CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(En US\$ dólares)</u>	
INGRESOS	12	3,855,536	2,967,796
COSTO DE VENTAS	13	<u>(2,981,798)</u>	<u>(2,368,768)</u>
MARGEN BRUTO		873,738	599,028
Gastos operacionales	13	(775,611)	(575,715)
Ingresos y gastos no operacionales	13	<u>(11,907)</u>	<u>(17,475)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		86,220	5,838
Menos gasto por Impuesto a la renta: Corriente	9	<u>35,980</u>	<u>30,103</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>50,240</u>	<u>(24,265)</u>

Ver notas a los estados financieros



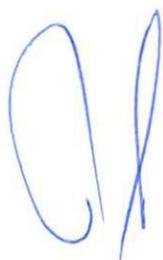
RICARDO IVAN MOLINA
GERENTE GENERAL


MARCELO HEREDIA
CONTADOR

REPRESENTACIONES MOLINA HERRERA M.H CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	40,000	26,828	384,784	451,612
Dividendos pagados				
Perdida del año			(24,265)	(24,265)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	40,000	26,828	360,519	427,347
Correcciones Dep.-Utilidades			16,775	16,775
Utilidad del año			50,240	50,240
Saldos al 31 de diciembre de 2019	40,000	26,828	427,534	494,362

Ver notas a los estados financieros



RICARDO IVAN MOLINA
 GERENTE GENERAL



MARCELO HEREDIA
 CONTADOR

REPRESENTACIONES MOLINA HERRERA M.H. CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	4.023.020	2,699,584
Pagos a proveedores y empleados	(3,778,325)	(2.843,152)
Impuesto a la renta	(34,732)	(30.103)
	<hr/>	
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	209,963	(173,671)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades y equipos	(4,228)	(17.594)
Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(4,228)	(17.594)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo pagado y recibido por prestamos financieros	35.256	9.760
Efectivo pagado por dividendos		
Pagos de préstamos accionistas	(110.854)	(111,006)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(75,598)	(101,246)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	130,137	(292,511)
SalDOS al comienzo del año	208,693	501,204
	<hr/>	
SALDOS AL FIN DEL AÑO	338,830	208,693
	<hr/>	

RICARDO IVAN MOLINA
 GERENTE GENERAL

MARCELO HEREDIA
 CONTADOR

REPRESENTACIONES MOLINA HERRERA M.H. CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Representaciones Molina Herrera M.H. Cía. Ltda. es una sociedad que se constituyó en abril 23 de 1.985. El domicilio legal de la compañía es calle Bonifaz Cumba N58-13 y Tufiño Quito -Ecuador.

(b) Actividad económica -

La actividad económica de la Compañía comprende la distribución y comercialización de productos farmacéuticos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la compañía alcanza los 29 y 23 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Principales principios y prácticas contables

A continuación, se presentan los principales principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

(a) Bases de presentación y cambios contables -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, la Gerencia de la Compañía ha observado el cumplimiento de las NIIF para PYMES vigentes en el Ecuador que le son aplicables.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros están presentados en dólares americanos.

(b) Uso de estimaciones contables -

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere que la Gerencia realice estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las

notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores. Las cifras reales que resulten en el futuro podrían diferir de las cifras estimadas incluidas en los estados financieros, sin embargo, la Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiere, tengan un efecto material sobre los estados financieros.

Las estimaciones más significativas incluyen la provisión para riesgos de cobrabilidad de las cuentas por cobrar, la provisión para desvalorización de existencias, la vida útil y el valor recuperable de las instalaciones, vehículos y equipos y la valorización de los activos diferidos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores.

(c) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Para fines del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo está conformado por el saldo de caja y bancos presentado en el balance general, teniendo en consideración que se considera equivalentes de efectivo las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses.

(d) Cuentas por cobrar y provisión de cobranza dudosa -

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por el valor de los ingresos reconocidos. La provisión para cuentas de dudosa recuperación se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar y de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa es calculada sobre la base del promedio de lo provisionado en el último año, todo ello conforme al buen juicio y experiencia de la Gerencia. Como resultado de dicha evaluación una provisión de cobranza dudosa es cargada a resultados en el ejercicio de ser requerida. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

(e) Existencias y provisión de existencias -

Las existencias se registran al costo de adquisición y están valuadas al costo sin exceder a su valor neto de realización.

El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, con excepción de las mercaderías en tránsito, las cuales se presentan a su costo específico de adquisición. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y, los gastos de comercialización y distribución.

(f) Propiedades y equipos -

El rubro de Propiedades y equipos, se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada. Al vender o retirar las Propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

El costo inicial de las Propiedades y equipos, comprende su precio de compra, y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que los inmuebles, maquinaria y equipo, equipos de computación, vehículos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos del mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos mejorarán la condición del activo y aumentarán la vida útil de los inmuebles, maquinaria y equipo, equipos de computación, vehículos más allá de su estándar originalmente evaluado, los gastos serán capitalizados como un costo adicional de los inmuebles, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

Instalaciones Industriales	10 años
Equipo de Computación	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Vehículos	5 años

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinarias y equipos, equipo de computación y vehículos.

(g) Cuentas por pagar comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas a su valor de costo el cual es similar a su valor razonable.

(h) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al bien entregado. Además, antes de reconocer los ingresos y costos, deben analizarse los siguientes criterios:

- Ingresos por venta de mercadería -

Las ventas de mercadería son reconocidas cuando los bienes son entregados a los clientes y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

- Ingreso por intereses -

Los ingresos son reconocidos cuando se devengan, a menos que su recuperación sea incierta.

- Otros costos y gastos -

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

- (i) Impuesto a la renta -
El impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía.
- (j) Beneficios a empleados
La participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a la renta corriente.
- (k) Provisiones -
Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para pagarla y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarlos.

3. Caja y Equivalentes de Caja

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Caja	3.857	741
Banco Pichincha	319.342	182.628
Banco del Pacífico	6.725	95
Banco de Guayaquil	<u>8.906</u>	<u>25.229</u>
	<u>338.830</u>	<u>208.693</u>

- (b) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales en dólares americanos.

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	588,011	738,427
Clientes Incobrables no relación	26.030	
Clientes cheques Posfechado	7,936	10,406
Clientes cheques Protestados	824	12.060
Otras Cta. no Relacionados	-	41.835
Provisión cuentas incobrables	<u>(38.881)</u>	<u>(38.881)</u>
Subtotal	583,920	763,847
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por Cobrar Empleados	9.850	5.581
Anticipo de Proveedores	6.145	10,039
Garantía Locales Arrendados	1.600	
Anticipo Bono	<u> </u>	<u>878</u>
Total	<u>601.515</u>	<u>780.345</u>

- (b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para cuentas comerciales de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre del 2019.

5. Inventarios

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Inventario General	409.842	269.277
	<u>409.842</u>	<u>269.277</u>

6. Propiedades y Equipos

- (a) Un resumen de Propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Costo	325,330	322,137
Depreciación acumulada	<u>(86,587)</u>	<u>(95,243)</u>
Total	<u>238,743</u>	<u>226,894</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	111.830	
Maquinaria y Equipo	6,318	7,047
Inmuebles	98,614	194.486
Muebles y Enseres	4,863	3.564
Equipo de Oficina	2,878	2.882
Equipo de Computación	7,924	10.494
Vehículos	<u>6,316</u>	<u>8.421</u>
TOTAL	<u>238,743</u>	<u>226,894</u>

- (b) Los movimientos de Propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Inmuebles</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de Oficina</u> (en US\$ dólares)	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2017		240.000	3.487		9.877	19.175	32.004	304.543
Adiciones			782	7.290		9.522		17.594
Saldo al 31 de diciembre de 2018		240.000	4.269	7.290	9.877	28.697	32.004	322.137
Ajuste	111.830	(111.830)						0
Adiciones			1.900		404	3.757		6.061
Bajas y/o ajustes						(2.868)		(2.868)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>111.830</u>	<u>128.170</u>	<u>6.169</u>	<u>7.290</u>	<u>10.281</u>	<u>29.586</u>	<u>32.004</u>	<u>325.330</u>

	<u>Terrenos</u>	<u>Inmuebles</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de Oficina</u> (en US\$ dólares)	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación Acumulada:</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2017		33.514	482		6608	12.871	21.477	74.952
Gasto por depreciación		12.000	223	243	387	5.333	2.105	20.291
Saldo al 31 de diciembre de 2018		45.514	705	243	6.995	18.204	23.582	95.243
Bajas y/o ajustes		(22.366)				(1.035)		(23.401)
Gasto por depreciación		6.408	601	729	408	4.493	2.106	14.745
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>29.556</u>	<u>1.306</u>	<u>972</u>	<u>7.403</u>	<u>21.662</u>	<u>25.688</u>	<u>86.587</u>

- (c) De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, se procedió a reclasificar el valor que se mantenía en la cuenta Instalaciones Industriales el valor del terreno de acuerdo al avalúo municipal, se realizó el respectivo ajuste al gasto depreciación de los años 2015-2016-2017-2018.

- (d) La Compañía cuenta con pólizas de seguros contra todo riesgo que asegura el íntegro de los activos fijos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. En opinión de la Gerencia, los seguros contratados al 31 de diciembre de 2019 cubren razonablemente el riesgo de pérdida por siniestro de los activos a dichas fechas.

7. Cuentas por pagar comerciales a terceros

Las cuentas por pagar comerciales a terceros se originan, principalmente, por la adquisición de mercadería y suministros para la comercialización, y mantenimiento de equipos y productos propios de las actividades operativas de la Compañía. Dichas cuentas tienen vencimiento corriente, están denominadas en dólares americanos, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Proveedores nacionales Mercadería	966.438	841.745
Prestamos Socios	25.726	169.680
Anticipo Depósitos Clientes	1.316	10.369
Calahorrano Lourdes	8.000	
Herrera Julio	26.100	11.000
Calahorrano Yessenia	5.000	
Bermeo Marcos	<u>5.000</u>	
	<u>1.037.580</u>	<u>1.032.794</u>

8. Prestamos Instituciones Financieras

Préstamo Banco de Guayaquil a 2 años vencimiento mayo de 2020 valor original USD \$ 40.000.

Préstamo Banco Pichincha a 1 año vencimiento octubre de 2020 valor original USD \$ 100.000.

Tarjeta de Crédito Corporativa Pacificard.

	2.019	2.018
	(en U.S. dólares)	
CORRIENTE		
Préstamos Bco. Pichincha		32.736
Préstamos Bco. Guayaquil	8.976	29.062
Préstamo Bco. Pichincha 347698200	84.001	
Tarjeta Pacificard	<u>27.906</u>	<u>23.828</u>
TOTAL	120.883	85.626

9. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

(a) Activos del año corriente

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributario (IVA)	111,293	92,068
Retenciones y Crédito Años Anteriores Renta	<u>3,637</u>	<u>4,885</u>
Total	<u>114.930</u>	<u>96.953</u>

(b) Pasivos del año corriente

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Retenciones Por Pagar	4.793	4.453
Total	<u>4.793</u>	<u>4.453</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta son como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Pago del Impuesto a la renta		
Impuesto Renta	35,980	30,103
Menos Retenciones y Anticipos de Renta	<u>(39,617)</u>	<u>(34,988)</u>
Valora A Pagar / Crédito Renta a favor	<u>(3,637)</u>	<u>(4,885)</u>

(c) Conciliación Tributaria y contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	101.435	6,869
Menos Participación Trabajadores	(15.215)	(1,030)
Menos Amortización Perdidas	(24.265)	
Más Gastos No Deducibles	<u>81,966</u>	<u>30.088</u>
Utilidad Gravable	143,921	35,927
Impuesto a la Renta 25 %	<u>35,980</u>	<u>30,103</u>
Anticipo Calculado (2)		<u>21,952</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(2) A partir del año 2019, se elimina el Anticipo de Impuesto a la renta mínimo, quedando como voluntario el cálculo del mismo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

(d) Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2019	2018
	(en US\$ Dólares)	
SalDOS al comienzo del año	(4,885)	(9.616)
Provisión del año	35,980	30,103
Pagos efectuados	<u>(34,732)</u>	<u>(25,372)</u>
SalDOS al fin del año	<u>3.637</u>	<u>(4,885)</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta del ejercicio anterior.

(e) Aspectos tributarios

- El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

10. Beneficios Sociales Empleados

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
IESS por pagar	4,970	4,849
Beneficios Personal por Pagar	5,694	7,277
Participación Trabajadores	15,215	5,162
	<u>25,879</u>	<u>17,288</u>

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	15,824	11,462
Desahucio	<u>4,539</u>	<u>3,191</u>
	<u>20,363</u>	<u>14,653</u>

11. Patrimonio neto

(a) Capital social

A continuación, se muestra la estructura de la participación accionaria al 31 de diciembre de 2019:

	PARTICIPACIONES	USD \$	TOTAL USD \$
Molina Iván	24.000	1	24.000
Molina Maria Belén	15.232	1	15.232
Molina Washington	768	1	<u>768</u>
			<u>40.000</u>

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que no menos del 10 por ciento de las utilidades netas de una Compañía debe ser transferido a una reserva legal, hasta que ésta alcance el 50 % del capital pagado. Esta reserva no puede ser usada para distribución de dividendos y su aplicación a compensar pérdidas y/o capitalización obliga a reponerla de utilidades futuras. La compañía registra la apropiación de la reserva al año siguiente al que se genera, cuando ésta es aprobada por la Junta General de Accionistas. El valor de Reserva Legal y Otras Reservas es de USD \$ 26,827.53.

(c) Utilidades retenidas

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Utilidades Acumuladas	406.054	389.279
Pérdidas Acumuladas	(28.760)	(4.495)
Resultado del Ejercicio	<u>50.240</u>	<u>(24.265)</u>
	<u>427.534</u>	<u>360.519</u>

12. Ingresos Operacionales

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Venta Mercadería 0 %	3.458.409	2.387,184
Venta Mercadería 12 %	<u>397.127</u>	<u>580.612</u>
	<u>3.855.536</u>	<u>2.967.796</u>

13. Costo y Gastos por su naturaleza

(a) Costos y Gastos De Ventas y Administración:

Un resumen de los costos y gastos de ventas y administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US\$ Dólares)	
Costo de Ventas	2.981.797	2.368.768
Gastos de administración y ventas	<u>775.611</u>	<u>575.715</u>
Total de Costos y Gastos	<u>3.757.408</u>	<u>2.944.483</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Ventas	2,981,797	2,368,768
Sueldos y Beneficios Sociales	340.344	266.271
Honorarios	17,400	22.011
Mantenimientos	34,167	46.594
Transporte	42,429	37.841
Seguros	5.255	6.090
Suministros y Materiales	30,758	16.622
Impuestos-Tasas-Contribuciones	42,556	16.342
Depreciaciones	14.745	20.292
Servicios Básicos	11,254	12.504
Gastos de Viajes-Atenciones Sociales	27.205	74
Combustibles-Lubricantes	13,849	12.935
Otros	180.434	117.109
Participación Trabajadores	15.215	1.030
	<u>3.757.408</u>	<u>2.944.483</u>

(b) Otros Ingresos y Gastos No Operacionales

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros Ingresos	5.592	757
Gastos Financieros	<u>(17.499)</u>	<u>(18.232)</u>
	<u>(11.907)</u>	<u>(17.4475)</u>

14. Transacciones con Partes Relacionadas

La compañía mantiene préstamos con los socios Molina Ricardo y Molina María Belén.

15. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de marzo de 2020) no se ha producido ningún evento subsecuente, que en opinión de la Administración haya tenido un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 27 de marzo del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

