

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORMACION GENERAL

Comercio y Representaciones Industriales S.A. “CORI S.A.” está constituida en el Ecuador y, su actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos metálicos.

Domicilio principal ubicado en la Calle E4 y Joaquín Mancheno, sector Carcelén Industrial, Quito – Ecuador.

Los estados financieros de la compañía CORI S.A. para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados y autorizados por el directorio de la Junta General; celebrada en las oficinas de CORI S.A. Quito el 13 de mayo del 2020.

BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF en el Ecuador según resolución No. Q. ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial 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 para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a) Monto de activos inferiores a 4 millones
- b) Ventas brutas de hasta 5 millones
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

BASE DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; a partir de los registros de contabilidad de la Compañía. Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales y significativas políticas contables de la Compañía para la preparación de sus estados financieros:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo.
 - El efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera comprenden los saldos en caja y depósitos en cuentas corrientes; el efectivo y el equivalente de efectivo incluye el efectivo y depósitos a plazo con

vencimiento original menor a tres meses , dichas cuentas no están sujetos a riesgos significativos de cambios en el valor.

b) Activos financieros

➤ Cuentas por cobrar clientes; se califican en activos corrientes dependiendo del propósito con el que se constituyeron los objetivos financieros.

c) Inventarios

➤ Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición en origen, fueron designado para la venta, se encuentran valuados al costo de adquisición más gastos de importación incurridos. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

d) Propiedad planta y equipo.

➤ Los bienes comprendidos en propiedad están registrados a su costo de operación; la depreciación de los bienes, equipo y vehículos se deprecia de acuerdo al método de línea recta considerando la vida útil estimada. Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos es directamente transferidos a resultados acumulados.

➤ A continuación se presentan los principales partidas de propiedad, equipo y vehículo; y las vidas útiles utilizados en el cálculo de depreciación.

ITEM	VIDA UTIL EN AÑOS
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

➤ La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

PASIVO FINANCIERO

Proveedores comerciales, cuentas por pagar o partes relacionados, otras cuentas por paga y obligaciones financieras, representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable constituyen bienes o servicios adquiridos en el curso ordinario del negocio.

Las obligaciones financieras se califican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son grabables o deducibles.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Sueldos, contribuciones a la seguridad social son beneficios cuyo pago es liquido hasta el término de los 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descartar) los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Por participación de trabajadores. La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad liquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Jubilación Patronal. El costo de los beneficios definidos como jubilación patronal y bonificación por desahucio son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de productos originados por el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

COSTOS Y GASTOS

Se registran al costo histórico basándose en el principio del devengado; es decir, a medida que son incurridas independientemente de la fecha en que se efectuó el pago.

Los gastos por intereses, por préstamos se contabilizan como gastos en el mismo periodo que se incurren.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes Estados Financieros normalmente son sobre la base de que la compañía está en funcionamiento y continuara sus actividades de operación en el futuro.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Preparado según el método directo, que muestren los flujos de efectivo habidos durante el periodo clasificado por actividades de operación, de inversión y de financiación; las actividades de operación son actividades típicas de la compañía en función del objeto social, y todas aquellas actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o de financiación.

Actividad de inversión, son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo.

Actividades de financiación; las que dan lugar a cambios en el tamaño y composición de los capitales aportados.

REVISIONES FISCALES

Las declaraciones de impuestos de los años 2018 – 2019; están sujetos a revisión sin embargo, la gerencia de la compañía considera que no existen contingencias que afecten a la situación financiera de la compañía.

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO

Al 31 de diciembre del 2019 es el saldo de efectivo en caja y bancos de libre disponibilidad.

CUENTAS POR COBRAR

El resumen de cuentas por cobrar a terceros es de:

	2018	2019
Cuentas por cobrar clientes	121.709,47	124.689.39
Otras cuentas por cobrar	<u>0,00</u>	<u>5.860.71</u>
TOTAL	<u>121.709,47</u>	<u>130.550,10</u>

Representan saldos por cobrar a clientes por venta de mercadería; los saldos están dentro de los términos y plazos acordados con los clientes.

INVENTARIOS

	2018	2019
Inventario de mercadería	<u>172.581.86</u>	<u>138.508.49</u>
TOTAL	<u>172.581.86</u>	<u>138.508.49</u>

La mercadería en existencia por su característica no están expuestas al deterioro razón por la cual la gerencia de la compañía a considerar no procedente crear la correspondiente provisión.

PROPIEDAD EQUIPO Y VEHICULOS

El resumen de propiedad, equipo computación y vehículos es como sigue:

	2018	2019
Muebles y Enseres	1.075,00	1.075,00
Maquinaria de Equipo	389,44	531.39
Equipo de Computación	450,00	450,00
Vehículos	89.415,62	89.415,62
TOTAL	<u>91.330,06</u>	<u>91,472.01</u>
Depreciación	62.565,00	<u>79.647,34</u>
TOTAL	62.565.00	<u>79.647.34</u>

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones financieras corresponden a financiamiento recibido del Banco Internacional con vencimiento a un año plazo con desembolsos progresivos que generan interés a una tasa efectiva anual de 12.21%; esta obligación financiera fue contratada para financiar parcialmente las importaciones de mercadería.

	2018	2019
Banco Internacional	<u>143.396,03</u>	<u>102.324,68</u>
TOTAL	143.396,03	102.324,68

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRA CUENTAS POR PAGAR

El resumen de las Cuentas Por Pagar Proveedores y Otras Cuentas Por Pagar es como sigue:

	2018	2019
Cuentas Por Pagar Proveedores	<u>117.787,46</u>	<u>60.864,74</u>
TOTAL	117.787,46	60.864,74

Cuentas que no devengan intereses al término; y constituyen préstamos a corto plazo y beneficios a empleados.

El resumen de las cuentas por beneficios de la ley a empleados es:

	2018	2019
Cta. x pagar Ing. E. Lozada	9.570,10	59.011,95
Beneficios a empleados	6.270,26	6.769,25
IESS	2.470,03	2.105,03
Administración Tributaria	245,23	1.871,24
Otras cuentas por pagar	110,12	0,00
TOTAL	<u>18.665,74</u>	<u>69.757,47</u>

IMPUESTOS

El resumen de activos y pasivos por impuestos es el siguiente:

	2018	2019
IMPUESTOS POR RECUPERAR		
Crédito tributario al IVA	15.901,68	0,00
Retenciones en la fuente	<u>26.661,74</u>	<u>31.724,70</u>
TOTAL	42.563,42	31.724,70

CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, está constituido por 69.600 acciones ordinarias de un valor de un dólar USD totalmente pagados. Además se constituye la Reserva Legal cumpliendo con lo dispuesto por la Ley y la resolución de la Junta General.

UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre de 2019

	2018	2019
Utilidad del ejercicio 2018	316,20	209,64
Utilidad del ejercicio 2019		373,29
TOTAL	<u>316,20</u>	<u>582,93</u>

Valores correspondientes a acumuladas 2018 y el 2019.

INGRESOS

La compañía comercializa productos metálicos como:

Aleaciones de Zinc en lingotes (Zamac-5, Tonsul y Ánodos de Zinc)

Perfiles de cobres en barras y alambre (pletinas de cobres, alambre de latón, alambón de cobre y alambre Soudronic)

Compuestos de PVC en fundas (Compuesto de PCV-701, Compuesto de PVC – 706 Y

Compuestos de PVC- 753)

	2018	2019
Ventas	830.910,43	707.586,71
Otros Ingresos	<u>943,36</u>	<u>259,47</u>
TOTAL	831.853,79	707.586,71

GASTOS DE ADQUISICION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2018	2019
Gastos Administrativos	118.665,33	91.400,19
Otros Gastos Administrativos	21.469,22	32.874,52
Gastos de Ventas	8.045,50	8.032,98
Gastos Financieros	48.519,77	44.183,72
Otros	<u>606,17</u>	<u>1.150,38</u>
	<u>197.305,99</u>	<u>177.641,79</u>

La fecha de emisión de estos estados financieros, no ha ocurrido otros hechos de carácter financiero u otro que afecten en forma significativa.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General; y posterior aprobación de la Junta General de Socios el 13 de mayo del 2020. Dichas cuentas incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estados de cambio en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros por el Gerente y Contador.