

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

<b>Compañía</b>	-	<b>EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA S.A.</b>
US\$	-	Dólares estado unido
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA S.A.**

Montecristi, 20 de junio del 2020

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de **EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

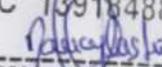
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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.

A los Señores Accionistas de  
**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA S.A.**  
Montecristi, 20 de junio del 2020

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA S.A.** al 31 de Diciembre del 2019 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**ACINPEP S.A.**  
RUC 1391848811001

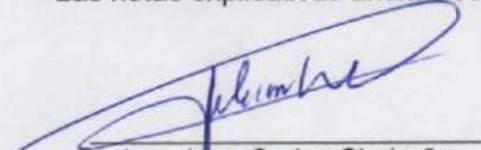
  
FIRMA AUTORIZADA

**Nancy Castro B.**  
Representante Legal  
**ACINPEP S.A.**  
SC-RNAE No. 1168  
MANTA-ECUADOR

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	21.703	689
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	30.755	37.896
Anticipos y prestamos empleados	7	151.499	7.170
Inventarios	8	506.693	192.693
Activos por Impuestos corrientes	12	30.998	2.730
Cuentas por Cobrar Relacionadas	17	7.780	48.970
		<u>727.725</u>	<u>289.459</u>
<b>TOTAL, DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>749.428</u>	<u>290.148</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad planta y equipo, neto	9	285.797	250.176
<b>Total, del activo no corriente</b>		<u>285.797</u>	<u>250.176</u>
<b>Total, del activo</b>		<u>1.035.225</u>	<u>540.324</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

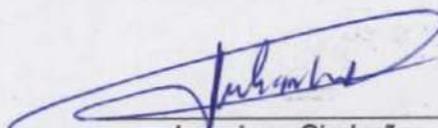
  
Ing. Juan Carlos Simbaña  
Gerente General.

  
Ing. David Villavicencio  
Contador

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Financieras corrientes	11	100.000	
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	10	84.880	106.361
Otras cuentas por pagar	10	10.055	23.496
Anticipos de clientes	10	11.097	500
Cuentas por pagar relacionadas		438.149	8.654
Impuestos y contribuciones	12	643	.48
		<u>544.824</u>	<u>139.011</u>
Pasivos acumulados:			
Participación trabajadores		1.217	
Beneficios sociales	13	7.365	5.373
		<u>8.582</u>	<u>5.373</u>
Total, del pasivo corriente		<u>653.406</u>	<u>144.384</u>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>			
Cuentas por pagar relacionados LP	17	238.202	257.119
Total, del pasivo no corriente		<u>238.202</u>	<u>257.119</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<u>891.608</u>	<u>401.503</u>
<b>PATRIMONIO</b>	14	143.617	138.821
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<u>1.035.225</u>	<u>540.324</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

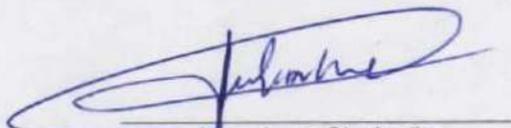
  
Ing. Juan Simbaña  
Gerente General.

  
Ing. David Villavicencio  
Contador

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	311.621	109.766
Otros Ingresos		360	308
Costo de Ventas de Actividades Ordinarias		(211.442)	(100.446)
Margen bruto		<u>100.539</u>	<u>9.628</u>
Gastos de operación	16		
Gastos administrativos		(58.430)	(7.944)
Gastos de venta		(22.948)	
Gastos financieros		(1.132)	(1.436)
Depreciaciones		(9.914)	
		<u>(92.424)</u>	<u>(9.380)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>8.115</u>	<u>248</u>
Participación de trabajadores en utilidades		(1.217)	(37)
Impuesto a la renta		<u>6.898</u>	
		<u>2.101</u>	
Utilidad (Pérdida) neta del período		<u>4.797</u>	<u>211</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

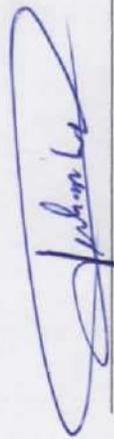
  
Ing. Juan Simbaña  
Gerente General.

  
Ing. David Villavicencio  
Contador

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes Futuras</u> <u>Capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Total, Patrimonio</u>
Saldos al 1 de Enero del 2018	100.000	20.861	5.477	12.000	138.339
Reserva Legal del año			23	207	207
Utilidad (pérdida) del año				252	252
Ajuste resultados años anteriores					
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>100.000</u>	<u>20.861</u>	<u>5.500</u>	<u>12.459</u>	<u>138.821</u>
Reserva Legal del año			480	4.317	480
Utilidad (pérdida) del año					4.317
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>100.000</u>	<u>20.861</u>	<u>5.980</u>	<u>16.776</u>	<u>143.618</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Juan Simbaña  
 Representante Legal

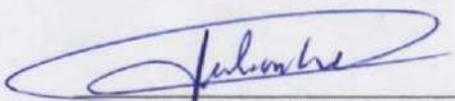


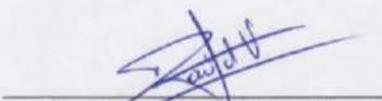
Ing. David Villavicencio  
 Contador

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales</b>		
Utilidad/Pérdida antes del Impuesto a la renta del año	8.115	296
Más cargos que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación	9.914	
Impuesto a la renta y Participación a trabajadores	(3.318)	(65)
	<u>14.711</u>	<u>231</u>
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>		
Inventarios	(314.001)	(9.368)
Otras cuentas por cobrar	(172.597)	78.000
Documentos y cuentas por cobrar clientes	7.141	3.825
Pasivos acumulados	(22.853)	
Cuentas por pagar proveedores	(21.481)	(32.203)
Documentos y cuentas por pagar	23.861	15.650
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>(485.219)</u>	<u>56.135</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Incremento del activo fijo, netas	(45.536)	
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(45.536)</u>	
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones financieras	100.000	
Cuentas por cobrar relacionadas	41.190	(46.286)
Cuentas por pagar relacionadas	410.578	(10.471)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>551.768</u>	<u>(56.757)</u>
Aumento neto de efectivo	21.013	(622)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	689	1.311
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u>21.702</u>	<u>689</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Juan Simbaña  
Representante Legal

  
Ing. David Villavicencio  
Contador

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida el 15 de julio de 2013, en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, y su operación se extiende a todo el territorio ecuatoriano. Con un capital de \$100,000 en acciones nominales a un valor de US\$ 1 cada una.

Su objetivo social principal es importar, exportar y comercializar al por mayor y menor toda clase de bienes muebles, especialmente lo relacionado con la industria metalmecánica.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

**Aprobación de estados financieros –**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de **EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.** el 15 de abril del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1. Bases de preparación de estados financieros –**

Los estados financieros de **EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.** Han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en 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 en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

**2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.4. Activos y pasivos financieros –**

**2.4.1 Clasificación –**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento –**

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**b) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en casos puntuales.

(iii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros –**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2019, no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes considerando dicho análisis.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –**

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial –**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior –**

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de sus productos, muebles para oficinas y para el hogar realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos adeudados principalmente por préstamos en efectivo para capital de trabajo pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se estiman recuperar en el corto plazo.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5. Inventarios –**

Los inventarios se presentan al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, calculado para productos y bienes comercializados por la entidad. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos y/o consumidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El valor neto realizable, para productos terminados es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución; y para el caso de materias primas y materiales de empaque corresponde principalmente al costo de las últimas compras locales.

**2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –**

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta y/o consumo. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se debe cargar a los resultados del año.

**2.7. Propiedad, mobiliario y equipos, neto –**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes comprendidos en este grupo, o de

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos, son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Numero de años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehiculos	5
Equipos de computación	3
Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –**

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2019 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos).

**2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido –**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**a) Impuesto a la renta corriente**

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto (2019: 22%) de las utilidades gravables.

**b) Anticipo de Impuesto a la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2019 el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

**c) Impuesto a la renta diferido**

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del impuesto a la renta en el periodo corriente".

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2019 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

**2.10. Beneficios a los empleados –**

**a) Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**2.11. Provisiones corrientes –**

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.12. Reserva legal –**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**2.13. Reserva facultativa –**

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades de años anteriores con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

**2.14. Resultados acumulados –**

**Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF –**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**2.15. Otros Resultados Integrales –**

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

**2.16. Reconocimiento de ingresos –**

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

**2.17. Costos y gastos –**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.18. Compensación de saldos y transacciones –**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

cargan y se acreditan a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- **Activo fijo:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

#### **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

##### **4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, principalmente de materias primas, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

##### **(a) Riesgo de mercado**

###### **i. Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

###### **ii. Riesgo de tasa de interés**

Al 31 de Diciembre de 2019, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, sin embargo, la exposición a este riesgo no es significativo pues sus créditos serían contratados únicamente con entidades locales a tasas de interés fija de mercado.

###### **iii. Riesgo de precio**

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los productos terminados para la reventa por cuanto mantiene negociaciones directas con los fabricantes/distribuidores locales e internacionales de los mismos. Cuando se presentan fluctuaciones de precios de las mercaderías, se renegocian los precios de compras de forma trimestral y a la vez se hacen los estudios de revisión de precios de los productos, para transferir de la mejor manera los impactos de incrementos de costos unitarios de las mercaderías, en el precio de venta de los productos terminados para la reventa.

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y personas naturales, y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido al 31 de Diciembre del 2019, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Pichincha S.A.	AAA-AAA
Banco Produbanco S.A.	AAA-AAA

**AAA:** La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

**(c) Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión oportuna de los saldos de cartera, así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales Proveedores.

**4.2. Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias corrientes, Cuentas por pagar Proveedores y Compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar proveedores	84.880	106.361
Impuestos y contribuciones	643	0.48
Otras cuentas por pagar	10.055	23.496
Anticipos de clientes	11.097	500
Cuentas por pagar relacionadas	438.149	8.654
	<u>544.824</u>	<u>139.011</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	21.703	689
Deuda neta	623.121	138.322
Total patrimonio neto	143.617	138.821
Capital total	<u>766.738</u>	<u>277.143</u>
Ratio de apalancamiento	<u>81%</u>	<u>50%</u>

La ratio de endeudamiento aumenta considerablemente en el año 2019 como resultado, de la deuda contraída con instituciones financieras y con relacionadas.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Corriente	Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>21.703</u>	<u>689</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Clientes	30.755	37.896
Otras cuentas por cobrar	151.499	7.170

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por cobrar relacionadas	7.780	48.970
Impuestos y retenciones	30.998	2.730
<b>Total activos financieros</b>	<b>221.032</b>	<b>97.455</b>

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado:**

Cuentas por pagar proveedores	84.880	138.564
Impuestos y contribuciones	643	19.375
Otras cuentas por pagar	10.055	7.615
Anticipos de clientes	22.097	1.145
Cuentas por pagar relacionadas	438.149	

<b>Total pasivos financieros</b>	<b>544.824</b>	<b>166.700</b>
----------------------------------	----------------	----------------

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas, Anticipos a proveedores y Otras cuentas por cobrar, Deudas financieras y bancarias, Cuentas por pagar a proveedores, Compañías y partes relacionadas, otras cuentas por pagar Y Anticipos clientes se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	18.550	689
Cajas recaudadoras	2.401	
Cajas chicas	752	
<b>Total</b>	<b>21.703</b>	<b>689</b>

Las instituciones financieras con las cuales opera la Compañía a cierre del 2019 y 2018 tienen la siguiente calificación de riesgo:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Pichincha S.A.	AAA-
Banco Prohubanco S.A.	AAA-

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 40 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	30.755	37.896
<b>Total cuentas por cobrar clientes</b>	<b>30.755</b>	<b>37.896</b>

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

**DOCTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Cheques en transito	4,165
Tarjetas de Crédito	6,638
Cuentas por cobrar Clientes	5,566
Ctas. por Cobrar sucursal Montecristi	9,701
Ctas. por Cobrar sucursal Portoviejo	2,661
Ctas. por Cobrar sucursal La Garzota	974
Ctas. por Cobrar sucursal Gye-Centro	696
Depósitos en tránsito	355
<b>TOTAL</b>	<b>30.755</b>

**7.1** Los siguientes saldos componen el grupo de otras cuentas por cobrar.

Anticipos a proveedores los cuales son compensados al momento que reciben la factura y la terminación formal de los trabajos contratados y principalmente comprende los siguientes: al 31 de diciembre del 2019.

<b>ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>	<b>2019</b>
Dragon Vast Corporation Limite	135.126
Anticipo proveedores varios	5.683
Seguros anticipados	1.313
Anticipos y prestamos empleados	9.377
	<b>151.499</b>

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**8. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercadería disponible para la venta	362.330	192.693
Mercadería en almacén para entrega	138.704	
Mercadería en tránsito	5.660	
	<u>506.694</u>	<u>192.693</u>

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre del periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos.

**9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno	129.500	129.500
Edificio e instalaciones (a)	122.247	122.247
Vehículo	45.536	
Equipo de computación	1.530	1.530
Muebles y equipos de oficina	1.625	1.625
	<u>300.338</u>	<u>254.903</u>
Depreciación acumulada	<u>(14.641)</u>	<u>(4.727)</u>
	<u>285.797</u>	<u>250.176</u>

**10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores (1)	84.880	106.361
Anticipo de clientes (3)	11.097	500
Otras cuentas por pagar (2)	10.055	23.496
Impuesto y contribuciones (nota 11)	643	0.48
Cuentas por pagar relacionadas (nota 16)	438.149	
	<u>544.824</u>	<u>130.357</u>

(1) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30, 45, 60 y 90 días y no generan intereses, sin embargo, mantiene garantías sobre documentos con sus proveedores. Los principales proveedores son:

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>2019</b>
Cheques por pagar Produbanco	69.905
Cesar Augusto Bravo Jaramillo	6.900
Asia Shipping Ecuador S.A	5.741
Generali Ecuador Compañía de seguros	1.787
Proveedores varios	547
	<b>84.880</b>

(2) El valor de otras cuentas por pagar pertenece a las planillas del IESS del mes de Diciembre, sueldos y otras provisiones.

(3) Los anticipos de clientes comprenden valores que fueron entregados por los clientes por trabajos que serán facturados en el próximo año este valor corresponden al Señor Cedeño Farías José Luis.

**11. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

AL 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene una operación financiera con Banco de la Producción Produbanco de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Operación</b>	<b>Tasa Interés</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Monto Capital</b>
CAR20300011445000	9.15%	27-05-2020	100.000

**12. IMPUESTOS**

**Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b><u>Activos por impuestos corrientes:</u></b>		
Crédito Tributario acumulado del IVA	24.985	560
Crédito Trib. Retención a la Fuente		1.097
Crédito Tributario Imp. a la Renta		125
Crédito Tributario acumulado ISD	6.013	948
Total	<u>30.998</u>	<u>2.730</u>
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></b>		
Impuesto a la renta	141	
Retenciones en la fuente y del IVA	502	0.48

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Total

643

0.48

**a) Situación Fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2017 al 2019 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

**b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de ciertos productos comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

**c) Precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa el Anexo de operaciones con partes relacionadas para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3.000.000 y aquellos que hayan efectuado operaciones por más de US\$6.000.000 deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como partes relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de Junio conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía no califica para preparar este estudio. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

**13. OBLIGACIONES PATRONALES**

**Obligaciones patronales de corto plazo**

Composición:

2019

2018

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Participación trabajadores	1.217	
Beneficios sociales	7.365	5.373
	<b>8.582</b>	<b>5.373</b>

Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos tercero y cuarto sueldos y otras compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

**14. CAPITAL SOCIAL**

(a) Capital Social -

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está representado por 100.000 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

A continuación, se presenta la composición accionaria al 31 de diciembre del 2019:

<b>Accionistas</b>	<b>Participación %</b>	<b>Valor Nominal</b>
Simbaña Iza Luis Cristóbal	30%	30.000
Simbaña Cevallos Juan Carlos	25%	25.000
Simbaña Cevallos Jorge Eduardo	20%	20.000
Simbaña Cevallos Cristhian Anthony	15%	15.000
Simbaña Cevallos Luis Abrahán	10%	10.000
	<b>100%</b>	<b>100.000</b>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

(b) Reserva Legal -

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(c) Utilidades acumuladas -

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	12.460	12.253
Utilidad del Ejercicio	4.317	207
	<u>16.777</u>	<u>12.460</u>

**15. INGRESOS**

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2019 y 2018 se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta Bienes con IVA	311.621	109.766
Otros Ingresos	360	308
	<u>311.981</u>	<u>110.074</u>

**16. GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	211.442	100,446
Sueldos y Beneficios Sociales	31.516	6,611
Otros Gastos	28.877	104
Mantenimientos	7.699	
Gastos Financieros	1.132	1,436
Depreciaciones	9.914	
Publicidad	7.912	
Honorarios Profesionales	3.351	777
Contribuciones y multas societarias	2.023	431
	<u>303.866</u>	<u>109,805</u>

**17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

Las operaciones de la compañía, partes relacionadas, accionistas, forman parte de las transacciones no habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

**a) Accionistas**

**EXPORTADORA E IMPORTADORA SIMBEXPORTSA SA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle de los accionistas es el siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Participación</b> %	<b>Valor</b> <b>Nominal</b>
Simbaña Iza Luis Cristóbal	30%	30.000
Simbaña Cevallos Juan Carlos	25%	25.000
Simbaña Cevallos Jorge Eduardo	20%	20.000
Simbaña Cevallos Cristhian Anthony	15%	15.000
Simbaña Cevallos Luis Abrahán	10%	10.000
	<b>100%</b>	<b>100.000</b>

**b) Saldos entre partes relacionadas**

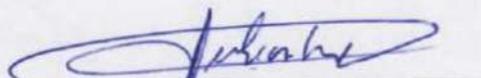
Al 31 de diciembre del 2019 los saldos entre partes relacionadas son los siguientes

<b>Nombre</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Origen</b>	<b>2018</b>
Muebles Office Majey S. A	Deudora	Ecuador	3.907
Cristóbal Simbaña	Deudora	Ecuador	1.591
Cristóbal Simbaña	Acreeedora	Ecuador	41.094
Juan Simbaña	Acreeedora	Ecuador	34.935
Indumasconstruc S. A	Acreeedora	Ecuador	75.000
Indumaster S.A.	Acreeedora	Ecuador	502.214
On Line Factory	Acreeedora	Ecuador	22.298
Jorge Simbaña	Acreeedora	Ecuador	810

Los términos y condiciones bajo las cuales se originaron estas operaciones fueron bajo las mismas condiciones de mercado con respecto a terceras personas o no relacionadas, estos saldos no generan intereses y tienen vencimientos máximos de un año.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de Junio del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

  
Ing. Juan Carlos Simbaña  
Gerente General

  
Ing. David Villavicencio  
Contador