

Sanceci Cia. Ltda.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2019

Contenido

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera.....	2
Estados de Resultados Integrales.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios.....	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

Ing. Wilson Merino Castillo
Auditor & Consultor Externo Independiente
In God We Trust

Cdla Vista Alegre Wz 112 villa 13
Phone: 042206645 móvil: 0982658198
RUC: 0904769999001
Correo: wmerinoauditorciaasociados@gmail.com
Guayaquil-Ecuador

**A los señores Socios de
Sanceci Cia. Ltda.**

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Sanceci Cia. Ltda. (en adelante la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros adjuntos que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Sanceci Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Full.

2. Fundamento de la opinión

Ejecución de la auditoria

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA’s. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoria obtenida proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoria.

Independencia

Somos independientes de Sanceci Cia. Ltda., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Saldos por cobrar a compañías relacionadas

Los activos financieros no corrientes incluyen saldos por cobrar a relacionadas por US 2.1 millones que representan el 46% del total de activos. Estos valores fueron destinados principalmente a financiar capital de trabajo. Consideramos el reconocimiento, clasificación y valuación de los saldos por cobrar a compañías relacionadas como un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito consideró lo siguiente:

- Entendimos y evaluamos los controles relevantes relacionados con el registro, clasificación y medición de los saldos con compañías relacionadas.
- Cruce de saldos entre partes relacionadas en las cuentas de control del mayor general de las compañías relacionadas.
- Revisión de acuerdo contractuales al 31 de diciembre de 2019, si hubiera
- Análisis de la medición de los saldos por cobrar a compañías relacionadas, consistente en la integridad de los flujos entregados a partes relacionadas, plazos y operaciones similares de mercado.
- Supuestos utilizados por la Administración de la compañía en la prueba de deterioro de los saldos por cobrar a compañías relacionadas.

En el desarrollo de nuestras pruebas no identificamos excepciones

3. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de Sanceci Cia. Ltda. es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según aplique, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar las operaciones o no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la Compañía son los responsables de supervisar el proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

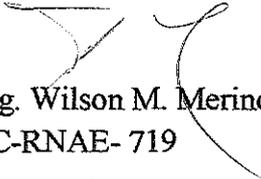
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de la auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulnerabilidad del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o hechos futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de un modo que logran una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También declaramos a los responsables de la Administración de la Compañía de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.

Guayaquil – Ecuador
Enero 31 de 2020



Ing. Wilson M. Merino Castillo
SC-RNAE- 719

Sanceci Cia. Ltda.

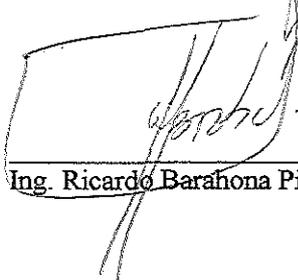
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019		2018
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 4)	US\$ 295,794.03	US\$	454,896.80
Cuentas por cobrar (Nota 5)	622,450.08		448,561.71
Inventarios (Nota 6)	1,291,784.08		1,419,209.76
Impuestos corrientes (Nota 7)	42,986.80		31,366.86
Pagos anticipados	31,430.27		80,320.59
Total activos corrientes	2,284,445.26		2,434,355.72
Equipos, vehículos e instalaciones, neto (Nota 8)	167,603.47		229,000.30
Partes relacionadas (Nota 9)	2,133,651.63		1,590,947.20
Total activos no corrientes	2,301,255.10		1,819,947.50
Total activos	US\$ 4,585,700.36	US\$	4,254,303.22
Pasivos y patrimonio de socios			
Pasivos corrientes:			
Tarjeta de crédito corporativa	US\$ 13,195.86	US\$	11,583.53
Porción corriente de OLP (Nota 13)	535,896.68		465,386.16
Cuentas por pagar (Nota 10)	2,406,839.40		1,909,820.51
Impuestos corrientes (Nota 11)	65,036.49		56,988.23
Pasivos acumulados (Nota 12)	68,202.01		63,504.56
Desahucio	1,938.47		5,851.66
Total pasivos corrientes	3,091,108.91		2,513,134.65
Obligaciones a largo plazo (Nota 13)	983,956.17		1,322,746.36
Total pasivos	4,075,065.08		3,835,881.01
Patrimonio de socios (Nota 14):			
Capital pagado	100,000.00		100,000.00
Reserva legal	16,705.68		12,095.03
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	-		-
Ganancias acumuladas	306,327.18		306,327.18
Resultado del ejercicio	87,602.42		-
Total patrimonio de socios	510,635.28		418,422.21
Total pasivos y patrimonio de socios	US\$ 4,585,700.36	US\$	4,254,303.22

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Ing. Ricardo Barahona Pinos - Representante Legal



Ing. Viviana Zavala Carchi - Contadora General

Sanceci Cia. Ltda.

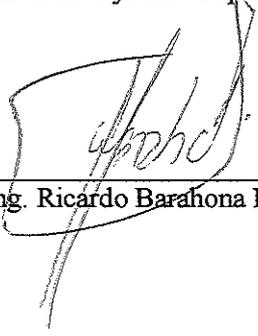
Estado de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de productos de comisariato y juguetería		8,074,354.06	8,272,152.16
Costo de ventas	15	<u>(6,760,289.32)</u>	<u>(6,851,774.79)</u>
Utilidad bruta		1,314,064.74	1,420,377.37
Gastos operativos:			
Administración y ventas		(963,872.47)	(1,083,421.01)
Financieros		(213,194.00)	(212,223.94)
Participación de trabajadores		(23,169.79)	(21,536.35)
Otros ingresos		17,467.02	18,843.25
Utilidad antes de impuestos		131,295.50	122,039.32
Impuesto corriente	11	(39,082.43)	(66,406.51)
Impuesto diferido		-	-
Utilidad neta del año		<u>92,213.07</u>	<u>55,632.81</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>92,213.07</u>	<u>55,632.81</u>
Utilidad por acción, básica		0.92	0.56

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Ing. Ricardo Barahona Pinos - Representante Legal


Ing. Viviana Zavala Carchi - Contadora General

Sanceci Cia. Ltda.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

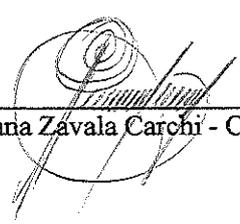
Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados retenidos</u>		
			<u>Efecto aplicación NIF</u>	<u>Ganancias Acumuladas</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>
Saldo enero 1, 2018	100,000.00	12,095.03	-	250,694.37	-
Resultado integral					55,632.81
Otro resultado integral					
Transferencia				55,632.81	(55,632.81)
Saldo diciembre 31, 2018	100,000.00	12,095.03	-	306,327.18	-
Resultado integral					92,213.07
Otro resultado integral					
Transferencia		4,610.65			(4,610.65)
Saldo diciembre 31, 2019	<u>100,000.00</u>	<u>16,705.68</u>	<u>-</u>	<u>306,327.18</u>	<u>87,602.42</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Ing. Ricardo Barahona Pinos - Representante Legal


Ing. Viviana Zavala Carchi - Contadora General

Sanceci Cia. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	7,894,525.59	8,066,501.00
Pagado a proveedores y empleados	(7,009,251.47)	(7,793,913.80)
Impuesto a la renta pagado	(39,082.43)	(66,406.51)
Financieros	(213,194.00)	(212,223.94)
Otros ingresos	<u>17,467.02</u>	<u>18,843.25</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>650,464.71</u>	<u>12,800.00</u>
Actividades de Inversión:		
Propiedades	(2,969.61)	(16,611.48)
Otros activos	<u>(538,802.66)</u>	<u>(74,868.92)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(541,772.27)</u>	<u>(91,480.40)</u>
Actividades de Financiación:		
Préstamo recibido	-	119,467.25
Pago de obligaciones	(286,657.03)	(97,068.97)
Otros pasivos	<u>18,861.82</u>	<u>6,844.74</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>(267,795.21)</u>	<u>29,243.02</u>
Variación	(159,102.77)	(49,437.38)
Efectivo al inicio del año	<u>454,896.80</u>	<u>504,334.18</u>
Efectivo al final del año	<u>295,794.03</u>	<u>454,896.80</u>

Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Resultado integral neto	92,213.07	55,632.81
Amortizaciones y provisiones	113,206.50	159,909.28
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Clientes	(179,828.47)	(205,651.16)
Inventarios	127,425.68	(121,152.70)
Otros activos corrientes	37,270.38	(77,103.72)
Cuentas por pagar	474,514.82	205,258.55
Beneficios a empleados	(18,472.34)	(11,806.89)
Otros pasivos corrientes	<u>4,135.07</u>	<u>7,713.83</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>650,464.71</u>	<u>12,800.00</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Ricardo Barahona Pinos - Representante Legal

Ing. Viviana Zavala Carchi - Contadora General

Sanceci Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Actividad e información general

La compañía se constituyó en Ecuador en el año 2013 y se dedica a la venta al por menor de alimentos, bebidas y tabaco en supermercados. La principal actividad se relaciona con ventas al detalle en almacén (tienda) en la ciudad de Cuenca bajo los segmentos de supermercado y juguetería con el nombre comercial de “Mega Supermercado Santa Cecilia”. El local donde opera la compañía es arrendado a una compañía relacionada mediante un contrato operativo.

Aprobación de estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos en enero de 2020 con la autorización de la gerencia general y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de socios, sin modificación.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en relación al año anterior.

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Full adoptadas en Ecuador que representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, aplicadas de manera uniforme.

Estos estados financieros consideran la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre partes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

2.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.3 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado para materia prima y productos terminados. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.4 Equipos, vehículos e instalaciones

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Instalaciones	10
Maquinarias, muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

2.6 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2019, la tasa fiscal del 25% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables

2.7 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.8 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.
- b) La participación de trabajadores en las utilidades está constituida a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, según la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del periodo.
- c) Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

2.9 Reserva legal.

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.10 Reconocimiento de ingresos por venta de productos

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto a ese cliente.

La NIIF 15 denominada “ingresos procedentes de contratos con los clientes” establece un solo modelo detallado que deben utilizar las empresas en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. El principio fundamental de esta norma es que una compañía deberá reconocer el ingreso en la medida que se produzca la transferencia de control de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la compañía espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. La norma establece un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Identificar el contrato con los clientes
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinar el precio de la transacción
- Distribuir el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato
- Reconocer el ingreso cuando o en la medida que la compañía satisfaga la obligación de desempeño

Según esta norma, una compañía contabiliza un ingreso cuando se satisfaga una obligación de desempeño, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.12 Arrendamiento operativo

Según la NIIF 16, los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Según esta norma el arrendatario, en su contabilidad:

- Reconocerá activos por el derecho de uso y a su vez un pasivo por el arrendamiento, medidos a valor presente, en el estado de situación financiera (incluyendo los incentivos de arrendamiento, como por ejemplo el periodo de gracia)
- Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado
- Separará el monto total de dinero pagado dentro de las actividades de financiamiento y los intereses en las actividades de operación, en el estado de flujos de efectivo.

Para la compañía como arrendataria, los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo otra base de reparto para reflejar el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las cuotas por arrendamiento se reconocen como gastos en los que sean incurridos.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo representa fondos locales de libre disposición a favor de la compañía y está constituido como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	US\$ 45,618.24	US\$ 84,931.23
Efectivo en bancos	<u>250,175.79</u>	<u>369,965.57</u>
	<u>US\$ 295,794.03</u>	<u>US\$ 454,896.80</u>

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros y están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	US\$ 529,357.31	US\$ 362,288.33
Empleados colaboradores	7,883.47	2,534.50
Relacionadas	42,788.54	46,690.31
Tarjetas de crédito	24,791.37	37,777.22
Otras	24,461.56	4,065.19
Subtotal	<u>629,282.25</u>	<u>453,355.55</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	<u>(6,832.17)</u>	<u>(4,793.84)</u>
	<u>US\$ 622,450.08</u>	<u>US\$ 448,561.71</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan valores por canastas navideñas a cargo de empleados, asociaciones de trabajadores, fundaciones, empresas y otras entidades, se recuperan en un plazo menor a dos meses acordado con ellos e incluyen relacionadas por US 15,879.81; estos valores no generan intereses.

6. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercadería tarifa cero	US\$ 978,823.46	US\$ 1,104,869.27
Mercadería tarifa doce	312,960.62	314,340.49
	<u>US\$ 1,291,784.08</u>	<u>US\$ 1,419,209.76</u>

Los inventarios representan productos de comisariato en general incluyendo artículos de bazar, ropa y juguetería

7. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado iva	US\$ -	US\$ 12,066.67
Retenciones de iva	-	4,462.02
Crédito tributario de impuesto a la renta	42,986.80	14,838.17
	<u>US\$ 42,986.80</u>	<u>US\$ 31,366.86</u>

8. Equipos, vehículos e instalaciones

Un detalle de equipos, vehículos e instalaciones es como sigue:

	2019	2018
Instalaciones en locales arrendados	US\$ 400,662.94	US\$ 400,662.94
Maquinarias y equipos	170,455.06	169,590.06
Vehículos	11,341.65	11,341.65
Muebles y enseres y equipos de oficina	78,895.60	78,895.60
Equipos de comunicación	18,934.78	18,011.17
Equipos de computación	34,819.40	33,638.40
Subtotal	715,109.43	712,139.82
Menos – Depreciación acumulada	(547,505.96)	(483,139.52)
	US\$ 167,603.47	US\$ 229,000.30

Un movimiento de equipos e instalaciones es como sigue:

	Maquinaria		Muebles y enseres		Equipos de	Equipos de	Total
	Instalaciones	y equipos	Vehículos	de oficina	comunicación	computación	
Costo:							
Saldo al 01-Ene-2018	400,663	155,304	11,342	88,378	18,011	31,312	705,010
Adiciones/retiros	-	14,286	-	(9,482)	-	2,326	7,130
Saldo al 31-Dic-2018	400,663	169,590	11,342	78,896	18,011	33,638	712,140
Adiciones	-	865	-	-	923	1,181	2,969
Saldo al 31-Dic-2019	400,663	170,455	11,342	78,896	18,934	34,819	715,109
Depreciación acumulada:							
Saldo al 01-Ene-2018	(284,911)	(26,002)	(3,686)	(24,968)	(16,496)	(25,625)	(381,688)
Depreciación	(79,914)	(15,888)	(2,268)	(7,890)	(847)	(4,127)	(110,934)
Retiros	-	-	-	9,482	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2018	(364,825)	(41,890)	(5,954)	(23,376)	(17,343)	(29,752)	(483,140)
Depreciación	(34,019)	(16,995)	(2,269)	(7,889)	(754)	(2,440)	(64,366)
Saldo al 31-Dic-2019	(398,844)	(58,885)	(8,223)	(31,265)	(18,097)	(32,192)	(547,506)
Saldo neto	1,819	111,570	3,119	47,631	837	2,627	167,603

9. Partes relacionadas

Las partes relacionadas representan valores por cobrar a cargo de Edifconstruct Cía. Ltda. por US 101,624.17; Transportes Barahona por US 350,172.02; Roceluma Cía. Ltda. por US 1,142,440.07 y Grubar Cia. Ltda por US 539,415.37, no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecida.

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	US\$ 2,124,646.56	US\$ 1,742,716.68
Sueldos por pagar	19,339.79	20,773.30
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	8,685.02	10,124.14
Anticipos recibidos	136,438.29	86,838.37
Relacionadas	40,036.64	17,532.57
Otras	77,693.10	31,835.45
	<u>US\$ 2,406,839.40</u>	<u>US\$ 1,909,820.51</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses e incluyen relacionadas por US 270,957.78

Relacionadas no generan intereses y no tienen plazo de vencimiento específico.

11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta de la compañía	US\$ -	US\$ -
Impuesto al valor agregado	50,890.46	39,459.44
Retenciones de iva	6,386.72	7,977.31
Retenciones de impuesto a la renta	7,759.31	9,551.48
	<u>US\$ 65,036.49</u>	<u>US\$ 56,988.23</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad líquida	131,295.50	122,039.32
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	<u>25,034.24</u>	<u>49,720.93</u>
Utilidad gravable	156,329.74	171,760.25
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	39,082.43	42,940.06
Anticipo de impuesto a la renta	-	66,406.51
Menos cuotas pagadas	(32,216.37)	(36,305.12)
Menos retenciones efectuadas en el año	(35,014.69)	(33,375.41)
Menos crédito tributario de años anteriores	<u>(14,838.17)</u>	<u>(11,564.15)</u>
Impuesto a la renta a favor	<u>(42,986.80)</u>	<u>(14,838.17)</u>

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente, cuando éste es mayor. A fines del 2019 con la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria este anticipo a calcularse para el 2020 fue eliminado.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2016, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- El costo de adquisición relacionado con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles

- No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.
- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%. Las medianas empresas tienen trabajadores desde 50 hasta 199 y ventas de US 1,000,001 hasta US 5,000,000.

- Deducción adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.
- La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureras y de turismo receptivo.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US 1 millón en el ejercicio 2018 pagaran una contribución única y temporal para los años 2020, 2021 y 2022 de 0.10 entre US 1 y 5 millones 0.15 entre US 5 y US 10 millones y del 0.20 si supera los US 10 millones

12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Beneficios sociales	US\$	41,193.51	US\$	38,594.06
Participación de trabajadores		<u>27,008.50</u>		<u>24,910.50</u>
	<u>US\$</u>	<u>68,202.01</u>	<u>US\$</u>	<u>63,504.56</u>

Un movimiento de beneficios sociales y participación de trabajadores es como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 1-Ene-2018	4,062	7,552	23,746	18,415	53,775
Provisiones	32,424	18,923	16,223	24,910	92,480
Pagos	<u>(33,523)</u>	<u>(18,835)</u>	<u>(11,977)</u>	<u>(18,415)</u>	<u>(82,750)</u>
Saldo al 31-Dic-2018	2,963	7,640	27,992	24,910	63,505
Provisiones	30,805	19,323	15,802	23,170	89,100
Pagos	<u>(30,568)</u>	<u>(19,488)</u>	<u>(13,275)</u>	<u>(21,072)</u>	<u>(84,403)</u>
Saldo al 31-Dic-2019	<u>3,200</u>	<u>7,475</u>	<u>30,519</u>	<u>27,008</u>	<u>68,202</u>

13. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Obligaciones con bancos locales	US\$	878,466.92	US\$	1,237,246.80
Jubilación patronal y desahucio		105,489.25		81,857.31
Relacionada		-		3,642.25
	<u>US\$</u>	<u>983,956.17</u>	<u>US\$</u>	<u>1,322,746.36</u>

Una descomposición de las obligaciones con bancos locales es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Machala, dos préstamos hipotecarios con vencimiento hasta 2024, dividendos mensuales e interés del 9.32%	US\$ 906,689.32	US\$ 987,851.00
Banco Internacional, préstamo hipotecario con vencimiento hasta 2021, dividendos mensuales e interés del 9.33%	261,190.26	381,978.78
Banco Pichincha, préstamo hipotecario con vencimiento hasta 2022, dividendos mensuales e interés del 9,91%	246,484.03	332,803.18
Subtotal	<u>1,414,363.61</u>	<u>1,702,632.96</u>
Menos - Porción corriente	<u>(535,896.69)</u>	<u>(465,386.16)</u>
	<u>US\$ 878,466.92</u>	<u>US\$ 1,237,246.80</u>

La compañía ha constituido hipoteca abierta, con bienes de propiedad de compañías relacionadas. Una descomposición de la deuda a largo plazo es como sigue:

2020	-	501,683
2021	564,101	525,284
2022	183,726	141,781
2023	106,263	66,499
2024	24,377	-
	<u>878,467</u>	<u>1,237,247</u>

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los cálculos de jubilación patronal fueron efectuados por expertos calificados para tal propósito.

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos de jubilación patronal y desahucio fueron efectuados por expertos calificados para tal propósito.

14. Capital pagado. Está representado por 100,000 participaciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado está fijado en US 200,000. La compañía no cotiza sus participaciones en la Bolsa de Valores.

15. Costo de venta por su naturaleza

Un resumen del costo de venta por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario inicial	1,419,210	1,298,057
Compras locales	6,632,863	6,972,928
Inventario final	<u>(1,291,784)</u>	<u>(1,419,210)</u>
Total	<u>6,760,289</u>	<u>6,851,775</u>

16. Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y las operaciones de crédito bancarias locales. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen los depósitos en bancos, cuentas por cobrar comerciales, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar, y el efectivo y equivalente de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo por parte de la administración, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es fundamental para la rentabilidad continua de la Compañía.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

(a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos que devengan intereses y los depósitos en efectivo.

(b) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos con entidades bancarias locales y del exterior que tienen una tasa de interés fija.

(c) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y, que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por los deudores comerciales y sus actividades financieras incluidos los depósitos en bancos).

La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales a algunos deudores y no mantiene cuentas pendientes de cobro representativas a ninguna de ellas por sus ventas. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

(d) Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

17. Principales Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los principales saldos y transacciones con partes relacionadas son como sigue:

	2019		2018
Saldos:			
Cuentas por cobrar clientes	US\$ 15,880	US\$	17,055
Cuentas por cobrar, relacionadas	42,789		46,690
Activo no corriente, partes relacionadas	2,133,652		1,590,947
Cuentas por pagar, proveedores locales	270,958		82,221
Cuentas por pagar, relacionadas	40,037		17,533
Transacciones:			
Compras productos a Roceluma	US\$ 740,721	US\$	759,945
Compras mercadería a Glamaer	203,682		141,115
Gastos, arrendamiento local y oficina a Grubar	120,000		144,000

Las transacciones relacionadas con ingresos y/o gastos se generaron exclusivamente con estas entidades relacionadas por lo que no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros.

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

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.