

Glamaer 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

Calle Vista Alegre Mz 112 villa 13
Phone: 042206645 móvil: 0982658198
RUC: 0904769999001
Correo: wmerinoauditorconsultor@gmail.com
Guayaquil-Ecuador

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

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Glamaer 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 Glamaer 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 Pymes.

2. Fundamento de la opinión

General

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 Glamaer 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.

3. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de Glamaer 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:

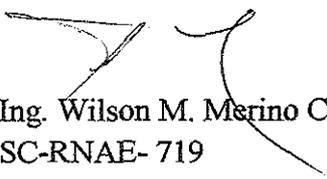
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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

Glamaer Cia. Ltda.

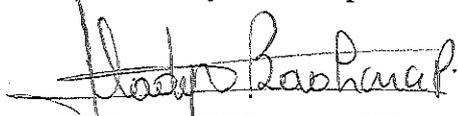
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019		2018
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 4)	US\$ 137,422.35	US\$	177,571.05
Cuentas por cobrar (Nota 5)	530,899.63		402,783.55
Impuestos corrientes, crédito tributario	5,309.23		3,528.15
Inventarios (Nota 6)	578,856.40		431,018.68
Total activos corrientes	<u>1,252,487.61</u>		<u>1,014,901.43</u>
Equipos, neto: (Nota 7)	36,500.12		40,996.64
Relacionada (Nota 8)	-		97,174.68
Total activos no corrientes	<u>36,500.12</u>		<u>138,171.32</u>
Total activos	<u>US\$ 1,288,987.73</u>	US\$	<u>1,153,072.75</u>
Pasivos y patrimonio de socios			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar (Nota 9)	US\$ 304,901.35	US\$	193,615.07
Impuestos corrientes (Nota 10)	9,257.90		6,372.83
Pasivos acumulados (Nota 11)	16,817.05		11,418.62
Total pasivos corrientes	<u>330,976.30</u>		<u>211,406.52</u>
Pasivo no corriente, jubilación y desahucio (Nota 12)	35,818.53		25,006.82
Total pasivos	<u>366,794.83</u>		<u>236,413.34</u>
Patrimonio de socios:			
Capital pagado (Nota 13)	20,000.00		20,000.00
Reserva legal	6,094.58		5,437.09
Futuro aumento de capital	-		169,613.41
Reserva facultativa	815,958.03		760,308.35
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	-		-
Ganancias acumuladas	67,648.00		(38,699.44)
Utilidad neta del ejercicio	12,492.29		-
Total patrimonio de socios	<u>922,192.90</u>		<u>916,659.41</u>
Total pasivos y patrimonio de socios	<u>US\$ 1,288,987.73</u>	US\$	<u>1,153,072.75</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sra. Gladys Barahona Pinos – Gerente General


Ing. Viviana Zavala Carchi - Contadora General

Glamaer Cia. Ltda.

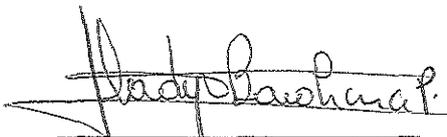
Estados de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

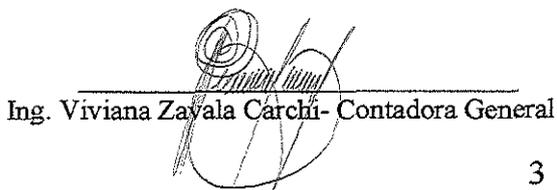
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias, venta de mercaderías		1,118,997.80	913,932.73
Costo de ventas		(813,073.37)	(646,593.91)
Utilidad bruta		305,924.43	267,338.82
Gastos operativos:			
Administración y ventas		(296,298.86)	(261,358.50)
Participación de trabajadores		(3,911.77)	(2,059.87)
Otros ingresos		16,452.88	7,752.12
Ganancia antes de impuestos		22,166.68	11,672.57
Impuesto corriente, anticipo	10	(9,016.90)	(9,400.99)
Impuesto diferido		-	-
Ganancia neta del año		13,149.78	2,271.58
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		13,149.78	2,271.58

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sra. Gladys Barahona Pinos – Gerente General



Ing. Viviana Zavala Carchi- Contadora General

Glamaer Cia. Ltda.

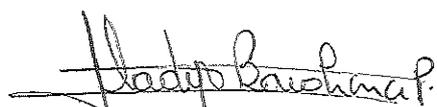
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados						
	Capital Pagado	Reserva legal	Futuro aumento de capital	Reserva facultativa	Efecto por aplicación de las NIIF	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio
Saldos a Enero 1, 2018	20,000.00	5,437.09	169,613.41	753,679.60	-	(40,971.02)	-
Utilidad del año							2,271.58
Otro resultado integral							
Transferencia				6,628.75		2,271.58	(2,271.58)
Saldos a Diciembre 31, 2018	20,000.00	5,437.09	169,613.41	760,308.35	-	(38,699.44)	-
Utilidad del año							13,149.78
Otro resultado integral							-
Regularización			(169,613.41)	63,265.97		106,347.44	
Transferencia		657.49					(657.49)
Otros				(7,616.29)			
Saldos a Diciembre 31, 2019	20,000.00	6,094.58	-	815,958.03	-	67,648.00	12,492.29

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sra. Gladys Barahona Pinos – Gerente General



Ing. Viviana Zavala Carchi - Contadora General

Glamaer Cia. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

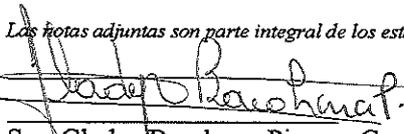
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	995,135.49	917,030.53
Pagado a proveedores y empleados	(1,293,781.68)	(856,695.36)
Impuesto a la renta	(9,016.90)	(9,400.99)
Otros ingresos	<u>16,452.88</u>	<u>7,752.12</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>(291,210.21)</u>	<u>58,686.30</u>
Actividades de Inversión:		
Propiedades	-	(40,012.07)
Otros activos	<u>89,677.80</u>	<u>(57,885.18)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	<u>89,677.80</u>	<u>(97,897.25)</u>
Actividades de Financiación:		
Otros pasivos	<u>161,383.71</u>	<u>55,293.02</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>161,383.71</u>	<u>55,293.02</u>
Variación	(40,148.70)	16,082.07
Efectivo al inicio del año	<u>177,571.05</u>	<u>161,488.98</u>
Efectivo al final del año	<u>137,422.35</u>	<u>177,571.05</u>

Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación:

Resultado integral neto	13,149.78	2,271.58
Amortizaciones y provisiones	22,463.11	12,840.17
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	(123,862.31)	3,097.80
Inventarios	(147,837.72)	(22,461.56)
Otros activos corrientes	(1,781.08)	(644.13)
Cuentas por pagar	(57,713.72)	66,534.33
Beneficios a empleados	1,486.66	(775.46)
Otros pasivos corrientes	<u>2,885.07</u>	<u>(2,176.43)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>(291,210.21)</u>	<u>58,686.30</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sra. Gladys Barahona Pinos – Gerente General


Ing. Viviana Zavala/Carchi- Contadora General

Glamaer 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 fue constituida en Ecuador en el año 2013 y se dedica a la importación y venta al por mayor y menor de mercadería en general. La principal actividad se relaciona con la importación y venta al detalle de artículos de bazar en almacén (tienda) en la ciudad de Cuenca bajo el segmento de artículos de bazar con el nombre comercial de “ Santa Cecilia”.

Arriendo operativo de locales

La compañía alquila un local de tipo operativo, en calidad de arrendataria, para desarrollar sus actividades comerciales y administrativas.

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 Pymes 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 Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27

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.

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 productos terminados. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, el transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios.

2.4 Activos fijos

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 activos fijos, 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	10
Muebles y enseres	10

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 imponibles 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 imponibles

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 mercadería

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 Pymes 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 contables 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:

	2019		2018	
Caja general	US\$	213.11	US\$	657.20
Caja chica		80.00		80.00
Efectivo en bancos locales		137,129.24		152,049.01
En tránsito		-		24,784.84
	US\$	137,422.35	US\$	177,571.05

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2019		2018	
Clientes	US\$	469,936.09	US\$	347,156.16
Empleados		710.72		1,502.78
Relacionadas		41,273.89		26,634.56
Anticipos a proveedores exterior		25,505.72		31,145.39
Otros		87.63		-
Subtotal		537,514.05		406,438.89
Menos - Estimación para cuentas incobrables		(6,614.42)		(3,655.34)
	US\$	530,899.63	US\$	402,783.55

Las cuentas por cobrar a clientes se recuperan en un plazo de hasta 90 días e incluyen US 135,025.42 de cuentas por cobrar a relacionadas.

Clientes incluye deuda vencida por más de un año de antigüedad por US 10,609.90 correspondiente al 2018 y años anteriores

La provisión para cuentas incobrables fue incrementada con cargo a los resultados del periodo por US 3,243.11.

Relacionadas no generan intereses y no tienen una fecha de vencimiento establecida.

6. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercadería	US\$ 577,800.74	US\$ 429,753.47
En tránsito	1,055.66	1,265.21
	<u>US\$ 578,856.40</u>	<u>US\$ 431,018.68</u>

Los inventarios están constituidos por artículos de bazar en general incluyendo productos de juguetería.

7. Activos fijos

Un detalle de los activos fijos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instalaciones	US\$ 715.60	US\$ 715.60
Maquinarias	41,133.30	41,133.30
Muebles y enseres	2,400.50	2,400.50
Subtotal	<u>44,249.40</u>	<u>44,249.40</u>
Menos – Depreciación acumulada	<u>(7,749.28)</u>	<u>(3,252.76)</u>
	<u>US\$ 36,500.12</u>	<u>US\$ 40,996.64</u>

Un movimiento de activos fijos es como sigue:

	Instalaciones	Maquinaria y enseres	Muebles de oficina	Equipos de computación	Total	
Costo:						
Saldo al 01-Ene-2018	716	-	2,400	722	399	1,837
Adiciones	-	41,133	-	-	-	41,133
Bajas				(722)	(399)	(1,121)
Saldo al 31-Dic-2018	716	41,133	2,400	-	-	44,249
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2019	716	41,133	2,400	-	-	44,249
Depreciación acumulada:						
Saldo al 01-Ene-2018	(310)	-	(160)	(522)	(365)	(1,357)
Depreciación	(143)	(2,399)	(240)	(200)	(34)	(3,016)
Bajas				722	399	1,121
Saldo al 31-Dic-2018	(453)	(2,399)	(400)	-	-	(3,252)
Depreciación	(143)	(4,114)	(240)	-	-	(4,497)
Saldo al 31-Dic-2019	(596)	(6,513)	(640)	-	-	(7,749)
Saldo neto	120	34,620	1,760	-	-	36,500

8. Relacionada

En el 2018, la cuenta por cobrar no corriente correspondió a la compañía Roceluma Cia. Ltda., la cual no genera intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2019		2018	
Proveedores:				
Locales	US\$	51,242.80	US\$	72,267.82
Exterior		-		-
Relacionadas		228,007.57		59,007.57
Notas de crédito por liquidar		-		51,724.30
Sueldos		15,531.51		5,816.93
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		3,464.19		2,483.57
Otras		6,655.28		2,314.88
	US\$	304,901.35	US\$	193,615.07

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 60 días e incluyen relacionadas por US 7,175 sin intereses.

Relacionadas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento específica

10. 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 iva	5,683.93		1,734.02
Retenciones de iva	2,933.45		3,987.12
Retenciones de impuesto a la renta	640.52		651.69
	<u>US\$ 9,257.90</u>	US\$	<u>6,372.83</u>

Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta	22,166.68	11,672.57
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	13,900.92	20,034.96
Utilidad gravable	36,067.60	31,707.53
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	9,016.90	6,975.66
Anticipo de impuesto a la renta	-	9,400.99
Menos cuotas pagadas	(6,246.25)	(5,626.76)
Menos retenciones efectuadas en el año	(4,551.73)	(4,418.36)
Crédito tributario de años anteriores	(3,528.15)	(2,884.02)
Impuesto a la renta a favor	<u>(5,309.23)</u>	<u>(3,528.15)</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 2015, 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 2016 al 2018, 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 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 microempresas deducirán una fracción básica desgravada para establecer la base imponible para el pago del impuesto a la renta. Se entiende por micro empresas hasta 9 trabajadores y ventas de hasta US 300,000 mientras que las pequeñas empresas entre 10 y 49 trabajadores y ventas de hasta US 1,000,000.

- Dedución 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

11. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2019		2018	
Beneficios sociales	US\$	11,655.26	US\$	8,922.01
Participación de trabajadores		2,496.61		2,496.61
	US\$	11,418.62	US\$	11,418.62

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

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 1-Enero-2018	735	2,541	4,341	2,517	10,134
Provisiones	5,745	2,246	4,250	2,497	14,738
Pagos	(6,047)	(3,679)	(1,210)	(2,517)	(13,453)
Saldo al 31-Dic-2018	433	1,108	7,381	2,497	11,419
Provisiones	6,976	2,860	4,894		14,738
Pagos	(6,890)	(2,885)	(2,222)	(2,497)	(13,453)
Saldo al 31-Dic-2019	519	1,083	10,053		11,419

12. Pasivo no corriente, jubilación y desahucio

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 por US 19,313 y el desahucio por US 5,694 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.

13. Capital pagado. Está representado por 20,000 participaciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado está fijado en US 40,000 La entidad no cotiza sus participaciones en la Bolsa de Valores.

14. Principales Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	2019		2018	
Saldos:				
Cuentas por cobrar comerciales	US\$	135,025	US\$	36,896
Cuentas por cobrar relacionadas		41,274		26,635
Activo no corriente, relacionada		-		97,175
Cuentas por pagar, proveedores		7,175		24,764
Cuentas por pagar, relacionadas		228,008		59,008
Transacciones:				
Venta de mercadería a Sanceci Cia. Ltda.	US\$	203,682	US\$	141,115
Gastos, arrendamiento pagados a Grubar		58,800		58,800

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.

15. 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.