

## **A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT**

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

### **CONTENIDO**

Informe del auditor independiente  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales  
Estado de Cambio en el Patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo  
Políticas y Notas a los estados financieros

Guayaquil - Ecuador  
Julio 30 del 2020

## Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas y Directorio  
De A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT

### **Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de **A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT** que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2019, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT**, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

### **Fundamento de la Opinión**

He realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

### **Asuntos Claves de Auditoría**

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

### **Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros**

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, es decir que la compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos

que, la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales 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 futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificada en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 588

  
CPA. Brenda Ordóñez Campoverde  
No. Licencia Profesional: 5024  
RUC Auditor: 0914800123001

Julio 29 del 2020  
Guayaquil - Ecuador

**A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTA	Saldos al 31-dic-19	Saldos al 31-dic-18	VARIACIÓN
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	78.567,08	140.116,95	-61.549,87
Documentos y Cuentas por Cobrar	7	487.651,67	359.463,15	128.188,52
Inventarios	8	484.544,00	701.903,28	-217.359,28
Servicios y otros pagos anticipados	9	83,00	3.015,60	-2.932,60
Activos por impuestos corrientes	10	201.628,84	183.378,28	18.250,56
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.252.474,59</b>	<b>1.387.877,26</b>	<b>-135.402,67</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedad, plantas y equipos	11	22.341,37	36.050,78	-13.709,41
Otros Activos no Corrientes	12	0,00	18.674,71	-18.674,71
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>22.341,37</b>	<b>54.725,49</b>	<b>-32.384,12</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.274.815,96</b>	<b>1.442.602,75</b>	<b>-167.786,79</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Cuentas y documentos por pagar	13	38.432,08	81.990,25	-43.558,17
Otras Obligaciones Corrientes	14	0,00	94.249,63	-94.249,63
Pasivos por Impuestos Corrientes	15	60.604,50	0,00	60.604,50
Obligaciones Acumuladas por Pagar	16	54.488,23	0,00	54.488,23
Pasivos por Ingresos Diferidos	17	1.442,33	10.043,35	-8.601,02
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>154.967,14</b>	<b>186.283,23</b>	<b>-31.316,09</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Cuentas y Documentos por Pagar	18	341.108,60	583.199,42	-242.090,82
Cuentas por Pagar Relacionadas	19	225.000,00	225.000,00	0,00
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>566.108,60</b>	<b>808.199,42</b>	<b>-242.090,82</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>721.075,74</b>	<b>994.482,65</b>	<b>-273.406,91</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	20	25.000,00	25.000,00	0,00
Reservas	21	47.628,36	47.628,36	0,00
Resultados acumulados	22	375.491,74	287.162,96	88.328,78
Resultados del ejercicio	23	105.620,12	88.328,78	17.291,34
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>553.740,22</b>	<b>448.120,10</b>	<b>105.620,12</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.274.815,96</b>	<b>1.442.602,75</b>	<b>-167.786,79</b>

  
 Abg. Tigua Lucas Dibnicio Valentin  
 Gerente General

  
 C.P.A. Marijol Rivera Ascencio  
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTAS	2019	2018
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias			
Equipos de Aires, y Otros		1.829.828,50	1.803.249,41
(-) Descuento en ventas		0,00	-2.303,00
(-) Devoluciones en ventas		0,00	-28.081,64
<b>Total Ingresos</b>	<b>24</b>	<b>1.829.828,50</b>	<b>1.772.864,77</b>
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
Costo de Productos vendidos		1.347.047,40	1.281.347,91
Otros Complementos del Costo		0,00	-182,23
<b>Total Costos</b>	<b>25</b>	<b>1.347.047,40</b>	<b>1.281.165,68</b>
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>26</b>	<b>482.781,10</b>	<b>491.699,09</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Otros Ingresos		264,70	147,90
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de Ventas		167.894,97	185.276,25
Gastos Administrativos		143.613,77	143.247,77
Gastos Financieros		3.910,10	4.947,24
Otros Gastos		0,00	245,56
<b>Total Gastos</b>	<b>27</b>	<b>315.418,84</b>	<b>333.716,82</b>
<b>(GANANCIA) PERDIDA antes del 15% a trabajadores</b>	<b>28</b>	<b>167.626,96</b>	<b>158.130,17</b>
15% Participación trabajadores		25.144,38	23.719,53
<b>(GANANCIA) PERDIDA antes de impuesto</b>		<b>142.482,58</b>	<b>134.410,64</b>
Impuesto a la renta 25%		36.862,46	35.123,37
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		32,18	16.201,84
<b>(GANANCIA) PERDIDA de operaciones continuas</b>		<b>105.620,12</b>	<b>99.287,27</b>
Reserva Legal		0,00	10.958,49
<b>GANANCIA PERDIDA NETA DEL PERIODO</b>		<b>105.620,12</b>	<b>88.328,78</b>

  
 Abg. Tigua Lucas Dionicio Valentin  
 Gerente General

  
 C.P.A. Marisol Rivera Ascencio  
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT  
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMERA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULT. ACUMUL. ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	25.000,00	0,00	0,00	47.628,36	375.491,74	0,00	105.620,12	553.740,22
<b>Saldo Re expresado del Periodo inmediato anterior</b>	25.000,00	0,00	0,00	47.628,36	287.162,96	0,00	88.328,78	448.120,10
Saldo del periodo inmediato anterior	25.000,00	0,00	0,00	47.628,36	287.162,96	0,00	88.328,78	448.120,10
Cambio en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>88.328,78</b>	<b>0,00</b>	<b>17.291,34</b>	<b>105.620,12</b>
Aumento (disminución) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aporte para futura capitalización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prima por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	88.328,78	0,00	-88.328,78	0,00
Otros Cambios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	105.620,12	105.620,12

  
Abg. Tigua Lucas Diopcio Valentin  
Gerente General

  
C.P.A. Marisol Rivera Ascencio  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresado en dólares)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>-61.549,87</b>	<b>19.134,00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-122.797,67</b>	<b>104.234,83</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1.710.387,17</b>	<b>1.839.499,10</b>
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.710.387,17	1.839.499,10
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-1.782.312,66</b>	<b>-1.749.520,12</b>
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-1.399.093,93	-1.718.586,52
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocias	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-383.218,73	-30.933,60
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00	0,00
<b>Dividendos pagados</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Dividendos recibidos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Intereses pagados</b>	<b>-3.910,10</b>	<b>-4.947,24</b>
<b>Intereses recibidos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	<b>-35.123,37</b>	<b>106.462,89</b>
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>	<b>-11.838,71</b>	<b>-87.259,80</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN ) ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>61.247,80</b>	<b>-85.100,83</b>
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de dudas de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	78.679,01	-83.350,37
Importe procedente de la venta de activos intangibles	0,00	0,00
Compra de Activos intangibles	0,00	0,00
Importe procedente de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Compra de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Importe procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	0,00	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00	0,00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salida) de efectivo	-17.431,21	-1.750,46
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	0,00
Pagos de préstamos	0,00	0,00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-61.549,87</b>	<b>19.134,00</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>140.116,95</b>	<b>120.982,95</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>78.567,08</b>	<b>140.116,95</b>

  
Abg. Tigras Lucas Dionicio Valentin  
Gerente General

  
C.P.A. Natividad Rivas Ascorra  
Contadora General

## Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica .....	1
1.1	Información general .....	1
2.	Bases para la preparación y resumen de políticas contables .....	1
2.1	Base para la preparación de los estados financieros.....	1
2.2	Moneda de circulación nacional y moneda de presentación .....	2
2.3	Estados Financieros comparativos .....	2
3.	Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros	2
3.1	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.....	2
3.2	Efectivo y equivalente de efectivo .....	2
3.3	Activos Financieros.....	2
3.4	Inventarios .....	3
3.5	Propiedad, planta y equipo. ....	3
3.6	Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles.....	4
3.7	Pasivos financieros .....	5
3.8	Transacciones con partes relacionadas .....	7
3.9	Beneficios a los empleados .....	7
3.10	Provisiones y contingencias .....	8
3.11	Ingresos.....	8
3.12	Costos y Gastos .....	8
3.13	Impuesto a la Renta.....	8
3.14	Estado de flujo de efectivo .....	9
4.	Estimaciones de la administración.....	9
5.	Administración de Riesgo Financiero.....	10
5.1	Riesgo país .....	10
5.2	Riesgo de mercado .....	10
5.3	Riesgo de tasa de interés.....	10
5.4	Riesgo de liquidez.....	11
5.5	Riesgo de crédito.....	11
5.6	Riesgo de los activos.....	11
5.7	Riesgo Operacional .....	11
5.8	Administración de Capital .....	12
5.9	Categoría de los Instrumentos financieros.....	12
6.	Efectivo y Equivalente al Efectivo.....	12
7.	Activos Financieros.....	13
8.	Inventarios .....	15
9.	Servicios y Otros Pagos Anticipados.....	15
10.	Activos por Impuesto Corriente.....	15
11.	Propiedad, planta y equipo.....	16

12.	Otros Activos no Corrientes .....	16
13.	Cuentas y Documentos por Pagar .....	17
14.	Otras Obligaciones Corrientes .....	17
15.	Pasivos por Impuestos Corriente .....	18
16.	Obligaciones Acumuladas por Pagar .....	18
17.	Pasivos Por Ingresos Diferidos .....	19
18.	Cuentas y Documentos Por Pagar .....	19
19.	Cuentas y Documentos Por Pagar Relacionadas .....	19
20.	Capital Pagado .....	20
21.	Reservas .....	20
	Reserva Legal .....	20
22.	Resultados Acumulados .....	20
23.	Utilidad del Ejercicio .....	20
24.	Ingresos Operacionales .....	20
25.	Costo de Venta y Producción .....	21
26.	Utilidad Bruta .....	21
27.	Gastos Operacionales .....	21
28.	Impuesto a la Renta .....	25
29.	Sanciones .....	25
30.	Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
31.	Hechos posteriores a la fecha de balance .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>

**A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. Identificación de la entidad y actividad económica**

**Nombre de La Entidad**

A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT

**RUC de la entidad**

0992835176001

**Domicilio**

Km 5 Via a Daule y Av 2da Mapasingue Este

**Forma legal de la entidad**

La actividad principal de la compañía es la venta al por menor de artículos para el hogar, ventas al por mayor y menor de equipos de aire acondicionado, ventilación y refrigeración, inclusive partes y piezas, servicio de instalación, mantenimiento de equipos de aire acondicionado, ventilación y refrigeración.

**País de incorporación**

Ecuador

**1.1 Información general**

A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT., fue constituida mediante resolución de la superintendencia de compañía No. SC.IJ.DJCG.13.0005303 con fecha 9 de Septiembre del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 17 de Septiembre del 2013 con el número 18.030.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la administración con fecha 03 de Julio del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas y Directorio para su aprobación definitiva.

**2. Bases para la preparación y resumen de políticas contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF, las normas nuevas revisadas vigentes y obligatorias a partir del 1 de enero del 2019 son NIC 28, NIIF 16, NIIF9, CINIIF 23 y a partir del 1 de enero del 2021 NIIF 7.

**2.1 Base para la preparación de los estados financieros**

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (IASB).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de

contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

## **2.2 Moneda de circulación nacional y moneda de presentación**

La compañía, de acuerdo con lo establecido en la sección 30 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Conversión de la moneda extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se considerarán “moneda Extranjera”.

## **2.3 Estados Financieros comparativos**

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la administración de la compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

## **3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados de los estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

### **3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

### **3.2 Efectivo y equivalente de efectivo**

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo, los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valor altamente líquido, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de 3 meses o menos.

### **3.3 Activos Financieros**

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros de la compañía incluyen cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales.

### **Reconocimiento y medición.**

Las cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales constituyen activos financieros de la compañía con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **Deterioro de Cuentas y otras cuentas por cobrar**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

### **3.4 Inventarios**

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas directos. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuidos por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el ocurre la pérdida.

Las importaciones en tránsito se presentan a costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyen impuestos no recuperables.

### **3.5 Propiedad, planta y equipo.**

#### **Reconocimiento y medición**

Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las Maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las Maquinarias y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte de Maquinarias y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las Maquinarias y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de Maquinarias y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

El IVA que se genera en la adquisición de bienes esto ya sean importados o locales y pasan a ser parte de las propiedades, plantas y equipos y su bien o servicio son exclusivamente tarifa 0% este impuesto pasa a formar parte del costo de los activos.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

<b>PORCENTAJE</b>	
Edificios	5 %
Plantaciones Productoras	5 %
Equipos	10 %
Instalaciones	10 %
Muebles, equipos y enseres	10 %
Equipo de cómputo	33.33 %
Vehículos	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, plantaciones y equipo. Una partida del rubro de propiedad, plantaciones y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Cuando el racimo está en crecimiento, como no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un bien idéntico, y no existen otros activos biológicos que puedan considerarse razonablemente comparables, la medición posterior fiable, se realizará mediante el valor presente de los flujos de efectivo netos esperados procedentes del activo descontado a una tasa corriente de mercado, puesto que se conoce con certeza el flujo de efectivo que recibirá por la venta de los bananos cosechados, así como los costos asociados para llevar a cabo a la cosecha.

### **3.6 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles**

#### **Depreciación**

La depreciación de Maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

	<b>Años de vida útil Estimada</b>
Edificios	20 años
Equipos y Maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

## **Deterioro de Maquinarias y equipos**

El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

## **3.7 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

### **Reconocimiento inicial y medición posterior.**

#### **Reconocimiento Inicial**

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

#### **Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

## **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

## **Préstamos que devengan intereses**

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

## **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo origina y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

## **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## **Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en los mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro

instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

### **3.8 Transacciones con partes relacionadas**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

La compañía si ha tenido transacciones con partes relacionadas.

### **3.9 Beneficios a los empleados**

**Beneficios post empleos.-** La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa.

**Beneficios a corto plazo.-** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**Beneficios por terminación.-** Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparado en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

### **3.10 Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros, No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### **3.11 Ingresos**

Los ingresos por la venta al por menor de artículos para el hogar, ventas al por mayor y menor de equipos de aire acondicionado, ventilación y refrigeración, inclusive partes y piezas, servicio de instalación, mantenimiento de equipos de aire acondicionado, ventilación y refrigeración, son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable.

### **3.12 Costos y Gastos**

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

### **3.13 Impuesto a la Renta**

#### **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que

reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

### **Impuesto a la renta Diferido**

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido, solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria, vigentes.

### **Anticipo del Impuesto a la renta**

A partir del año 2019 el anticipo del impuesto a la renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes excedan a pagarlo el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

### **3.14 Estado de flujo de efectivo**

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que ó están definidos como de inversión ó financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

**Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## **4. Estimaciones de la administración**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido

- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

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

**Propiedad, planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles. Para lo cual utiliza peritajes practicados por profesionales independientes.

**Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF para Pymes) se revertirán en el futuro.

## 5. Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros básicos como se describe a continuación:

### 5.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

### 5.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

### 5.3 Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos

niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

#### **5.4 Riesgo de liquidez**

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los terceros suficientes disponibles en caja y bancos para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo ; por lo general la compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días, esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que ha criterio de la Administración pueden ser consideradas como riesgo de liquidez.

#### **5.5 Riesgo de crédito**

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

#### **Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por Cobrar**

La exposición de la compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la venta al por mayor y menor de equipos de aire acondicionado y prestación de servicios, lo cual origina una concentración de riesgo crediticio, pero las ventas se respaldan con facturas legamente autorizadas por el Servicio de Rentas Internas.

La administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado.

#### **5.6 Riesgo de los activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

#### **5.7 Riesgo Operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirectamente original de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía de la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

## 5.8 Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

## 5.9 Categoría de los Instrumentos financieros

Un detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía, medidos al costo amortizado es como sigue:

	2019		2018	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>				
Efectivo y Equivalente	78.917,08	0,00	140.466,95	0,00
Cuentas y Documentos por cobrar y, <b>Otros</b>	<u>487.734,67</u>	<u>0,00</u>	<u>348.608,35</u>	<u>18.674,71</u>
<b>Total Activos Financieros</b>	<b><u>566.651,75</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>489.075,30</u></b>	<b><u>18.674,71</u></b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>				
Cuentas y Documentos por pagar y, <b>Otros</b>	94.362,64	341.108,60	145.463,70	583.199,42
Cuentas por Pagar Relacionadas	0,00	225.000,00	0,00	225.000,00
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b><u>94.362,64</u></b>	<b><u>566.108,60</u></b>	<b><u>145.463,70</u></b>	<b><u>808.199,42</u></b>

## 6. Efectivo y Equivalente al Efectivo

La composición del activo disponible es la siguiente:

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b><u>CAJA</u></b>	<b>350,00</b>	<b>350,00</b>
Caja General	50,00	50,00
Caja Chica	300,00	300,00
<b><u>BANCOS LOCALES</u></b>	<b>78.217,08</b>	<b>139.766,95</b>
Banco Promérica Cta. Cte. # 01-05972700-7	57.945,58	127.173,55
Banco Pichincha Cta. Cte. # 21000593-66	18.837,05	11.276,77
Banco Guayaquil Cta. Cte. 45924793	1434,45	1316,63
<b>TOTAL</b>	<b><u>78.567,08</u></b>	<b><u>140.116,95</u></b>

## 7. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b><u>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</u></b>	<b>496.533,87</b>	<b>372.359,53</b>
<b>Clientes</b>	<b>398.168,09</b>	<b>372.359,53</b>
Albarracín Ordóñez Jorge Enrique	35.523,42	4.480,41
Altamirano Montesinos Iván Danilo	719,28	6.271,50
Sisclima S.A.	33.048,20	66.510,15
Tiendas Industriales Tia S.A.	0,00	2.230,68
Agelina Cool Climatizadora A	3.168,57	3.787,69
Bravo Córdoba Eduardo Rodrigo	1.067,79	12.458,80
Cevallos Carranza Stalin Eduardo	21.458,21	14.615,79
Chonillotec S.A.	0,00	3.132,46
Coveres CIA. LTDA.	8.028,15	6.318,15
Digitaclima S.A.	0,00	3.470,09
Insaire S.A.	1.728,29	10.346,62
Moreira Lucas Manuel Eutimio	3.934,75	8.444,96
Mosquera Mejía Carolina Mercedes	21.247,16	3.553,98
Multitecnos S.A.	5.583,90	4.803,60
Orlando Hurel Dagoberto Enrique	17.064,52	18.374,39
Partescat Compañía Ltda.	0,00	10.184,25
Ponce Choez Jimmy Ronald	17.093,48	6.869,99
Soldeinsa CIA. LTDA.	0,00	3.149,32
Técnica, Montaje y Mantenimiento	0,00	3.587,64
Vásquez Andrade Guayas Dioselina	5.880,59	6.717,66
Vélez Zambrano Efrén Ignacio	8.700,00	30.083,19
Pilay Obrien Wilmwer Santo	0,00	4.500,00
Ingeniero Eduardo Donoso E Hijos Cía. Ltda.	0,00	12.050,00
Lara Zambrano William Emilio	0,00	7.698,29
Mieles Delgado Gladys Beatriz	0,00	8.987,47
Loor Colamarco Euler Baruch	0,00	35.581,02
Worksystem S.A	0,00	1.262,04
Albarracín Portilla Gladys Victoria	0,00	5.422,15
Infrateclima S.A.	0,00	4.119,04
Nuleind S.A.	0,00	12.783,82
Salinas Rivadeneira Jacqueline Andrea	0,00	3.797,45
Usca Quisnia Stalyn Xavier	0,00	6.002,23
Alvarado Lanchi Gonzalo Iván	8.128,51	0,00
Escalante Hasing David Daniel	11.570,78	0,00
Escalante & Suarez Mechanical world S.A.	12.540,00	0,00
Aclimatic CIA. LTDA.	5.135,95	0,00
Cagaservices S.A.	6.209,19	0,00
J.M.M. Ingeniería y Construcciones S.A.	20.364,19	0,00
Gualotuña & Gualotuña Cia. Ltda.	5.814,72	0,00
Cornejo Huacón Jimmy Nicolás	10.552,06	0,00
Otros	133.606,38	40.764,70

<b>Cuentas por Cobrar Clientes en LN</b>	<b>98.365,78</b>	<b>0,00</b>
Pilay Obrien Wilmwer Santo	4.077,06	0,00
Ingeniero Eduardo Donoso E Hijos Cía. Ltda.	6.634,83	0,00
Lara Zambrano William Emilio	6.155,97	0,00
Mieles Delgado Gladys Beatriz	8.787,47	0,00
Loor Colamarco Euler Baruch	35.331,02	0,00
Worksystem S.A	962,05	0,00
Albarracín Portilla Gladys Victoria	5.422,15	0,00
Infrateclima S.A.	1.566,69	0,00
Nuleind S.A.	11.483,82	0,00
Salinas Rivadeneira Jacquelin Andrea	2.536,25	0,00
Usca Quisnia Stalyn Xavier	5.252,23	0,00
Otros	10.156,24	0,00
<b><u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u></b>	<b>34.951,15</b>	<b>17.602,94</b>
<b>Cuentas por Cobrar Empleados</b>	<b>17.433,74</b>	<b>15.267,83</b>
Robinson Nicolás castro Cedeño	4.500,01	1.023,23
Katusca Tatiana Doylet Gómez	4,73	1.160,78
Isaac Eduardo Molina Mariño	4.997,54	0,00
Marisol Margarita Rivera Asencio	3.480,04	10.587,84
Alan Sebastián Castro Castro	210,00	0,00
Carlos Roberto Martínez Montece	1.814,94	0,00
Geovanny Camilo Bravo Flores	873,33	0,00
Manuel Antonio Gómez Robayo	0,00	0,00
Javier Isacc Oña Chica	0,00	1.236,11
Wendy Lisbeth Palma Tejada	1.553,15	1.259,87
<b>Otras Cuentas Por Cobrar Varias</b>	<b>17.517,41</b>	<b>-1.351,04</b>
Otras Cuentas por Cobrar Varias	-592,18	513,94
Cuentas por Cobrar Importación	304,16	-1.864,98
Depósitos de Alquileres	11.944,60	0,00
Depósitos en Garantía (Contenedores)	5.660,83	0,00
Deposito Integración de Capital	200,00	0,00
<b>No Relacionados Del Exterior</b>	<b>0,00</b>	<b>3.686,15</b>
AC Depot Costa RICA	0,00	2.109,15
Aires Dominicanos SRL	0,00	1.577,00
<b>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>		
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-43.833,35	-30.499,32
<b>TOTAL</b>	<b>487.651,67</b>	<b>359.463,15</b>

## 8. Inventarios

La composición de los inventarios es la siguiente:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Equipo de Aire Acondicionado	208.817,33	328.863,31
Materiales para Sistemas de Conductos	30.602,30	22.451,55
Herramientas	6.335,28	3.553,87
Accesorios para Inst. de Sistemas de A.A	146.190,71	250.384,43
Repuestos para Sistemas de Aire Acondicionado	9.731,70	63.014,30
Gases Refrigerantes	13.315,85	1.059,79
Garantías	16.816,88	1.480,95
Refrigeración Comercial	51.645,55	27.627,48
Refrigeración Domestica	0,00	1.342,06
Compras de servicio de instalaciones	1.088,40	2.125,54
<b>TOTAL</b>	<b>484.544,00</b>	<b>701.903,28</b>

## 9. Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Gastos Pagados por Anticipado</b>		
Seguro de Vehículo	83,00	450,88
Seguros de Incendios	0,00	2.564,72
<b>TOTAL</b>	<b>83,00</b>	<b>3.015,60</b>

## 10. Activos por Impuesto Corriente

La composición de los activos por impuesto corriente es la siguiente:

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>CREDITO TRIBUTARIO DE IVA</b>	<b>0,00</b>	<b>20.077,56</b>
IVA Pagado en Compras	0,00	-151,20
Crédito Tributario de IVA	0,00	15.921,11
Retención IVA Venta	0,00	4.307,65
<b>CREDITO TRIBUTARIO RENTA</b>	<b>108.884,41</b>	<b>109.417,90</b>
Retención 1%	13.692,83	13.638,75
Retención 2%	465,28	1.181,44
Crédito Tributario Impto. a la Renta	94.700,38	94.597,71
Anticipo de Impuesto a La Renta	25,92	0,00
<b>CREDITO TRIBUTARIO ISD</b>		
Impuesto a la Salida de Divisas 5%	92.744,43	53.882,82
<b>TOTAL</b>	<b>201.628,84</b>	<b>183.378,28</b>

## 11. Propiedad, planta y equipo

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>COSTOS</b>		
Muebles y Enseres	28.186,85	28.186,85
Sistema de Informática	4.816,84	8.174,35
Vehículos y Equipo de Transporte	22.215,89	21.325,89
Equipo de Cómputos	0,00	7.681,87
Mejoras a la propiedad Arrendada	0,00	68.529,63
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>55.219,58</b>	<b>133.898,59</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>		
Mobiliario y Equipo Depreciación Acumulada	-12.036,73	-9.272,19
Equipo de Transporte Depreciación Acumulada	-20.007,99	-15.638,98
Equipo de Cómputo Depreciación Acumulada	-833,49	-15.987,94
Amortiz Mejoras Propiedades Arrenda Dep. Acm.	0,00	-56.948,70
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-32.878,21</b>	<b>-97.847,81</b>
<b>TOTAL</b>	<b>22.341,37</b>	<b>36.050,78</b>

\* La cuenta de equipo de computo y sistema informático van hacer revisados durante el periodo 2019.

## 12. Otros Activos no Corrientes

La composición de otros activos no corrientes es la siguiente:

<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Depósitos en Garantía</b>		
Depósitos de Alquileres	0,00	11.944,60
Depósitos en Garantía (Contenedores)	0,00	6.530,11
Deposito Integración de Capital	0,00	200,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>18.674,71</b>

### 13. Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Cuentas por pagar proveedores</b>	<b>30.217,37</b>	<b>33.404,16</b>
<b>Cuentas por pagar proveedores Locales</b>	<b>30.606,93</b>	<b>33.312,16</b>
Friotec S.A	0,00	1.164,79
Refrigeración y Repuestos del Ecuador S.A.	3.473,69	876,82
Megafrio S.A	7.094,50	6.844,48
Cityclima S.A	0,00	266,67
Global Ecuador Cia. Ltda.	0,00	6.337,51
Chubb Seguros Ecuador S.A	0,00	1.043,65
Almacenes Juan El Juri Cia. Ltda.	0,00	6.950,74
C.P.A Brenda Ordóñez Campoverde	950,00	1.700,00
Transquímica Cia. Ltda.	12.108,07	5.357,68
Consorcio Ecuatoriano de Comunicación	1.284,01	2.594,19
Rea Michalo Nancy Guadalupe	2.091,11	2.799,03
Crespo Espinoza Jorge Tobias	1.000,00	0,00
Otros Proveedores (*)	2.605,55	-2.623,40
<b>Proveedores de desaduanización</b>	<b>-389,56</b>	<b>92,00</b>
Proveedores de desaduanización Furgones	92,00	92,00
Aduanas por pagar	-481,56	0,00
<b>Otras Cuentas por Pagar Varios</b>	<b>8.214,71</b>	<b>48.586,09</b>
Cuentas por Pagar / Sobrante en Inv.	126,79	48.586,09
Municipio por Pagar	8.087,92	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>38.432,08</b>	<b>81.990,25</b>

### 14. Otras Obligaciones Corrientes

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>0,00</b>	<b>2.473,30</b>
Iva Cobrado Venta de Bienes y Servicios	0,00	0,00
Retenciones en la Fuente por Pagar	0,00	915,33
Retención ISR Asalariados	0,00	977,05
Retención de Iva por Pagar	0,00	580,92
<b>Impuesto a la Renta por pagar</b>	<b>0,00</b>	<b>35.123,37</b>
<b>OBLIGACIONES CON EL IEISS</b>	<b>0,00</b>	<b>3.141,98</b>
Aporte Personal al IEISS	0,00	726,48
Aporte Patronal por pagar	0,00	934,05
Préstamo Quirografario	0,00	673,74

Préstamo Hipotecario	0,00	807,71
Fondo de Reserva	0,00	0,00
<b>OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS</b>	<b>0,00</b>	<b>26.468,59</b>
Décimo Tercer Sueldo	0,00	640,64
Décimo Cuarto Sueldo	0,00	3.586,24
Fondo de Reserva	0,00	332,57
Comisiones por Pagar	0,00	19.760,35
Seguro Salud Empleados	0,00	2.148,79
<b>OTROS</b>		
Municipio por pagar	0,00	3.322,86
<b>15% Participación Trabajadores por Pagar</b>	<b>0,00</b>	<b>23.719,53</b>
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>94.249,63</b>

#### 15. Pasivos por Impuestos Corriente

La composición de pasivos por impuestos corriente es la siguiente:

<b>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>23.742,04</b>	<b>0,00</b>
Iva Cobrado Venta de Bienes y Servicios	23.065,66	0,00
Retenciones en la Fuente por Pagar	611,01	0,00
Retención ISR Asalariados	0,00	0,00
Retención de Iva por Pagar	65,37	0,00
<b>Impuesto a la Renta por pagar</b>	<b>36.862,46</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>60.604,50</b>	<b>0,00</b>

#### 16. Obligaciones Acumuladas por Pagar

La composición de obligaciones acumuladas por pagar es la siguiente:

<b>OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>OBLIGACIONES CON EL IEES</b>	<b>4.582,56</b>	<b>0,00</b>
Aporte Personal al IEES	779,68	0,00
Aporte Patronal por pagar	1.002,47	0,00
Préstamo Quirografario	780,64	0,00
Préstamo Hipotecario	1.679,32	0,00
Fondo de Reserva	340,45	0,00

<b>OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS</b>	<b>24.761,29</b>	<b>0,00</b>
Décimo Tercer Sueldo	646,81	0,00
Décimo Cuarto Sueldo	3.084,98	0,00
Fondo de Reserva	0,00	0,00
Comisiones por Pagar	21.029,50	0,00
Seguro Salud Empleados	0,00	0,00
<b>OTROS</b>		
Municipio por pagar	0,00	0,00
<b>15% Participación Trabajadores por Pagar</b>	<b>25.144,38</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>54.488,23</b>	<b>0,00</b>

La compañía no ha realizado estudio actuarial.

#### 17. Pasivos Por Ingresos Diferidos

La composición de pasivos por ingresos diferidos es la siguiente:

<b>PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Anticipo de clientes</b>		
Anticipos y Garantías de Clientes	1.442,33	10.043,35
<b>TOTAL</b>	<b>1.442,33</b>	<b>10.043,35</b>

#### 18. Cuentas y Documentos Por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior</b>	<b>341.108,60</b>	<b>583.199,42</b>
Gamatec Import, Inc.	191.542,00	452.909,03
Gamatec Import Otros	149.566,60	130.290,39
<b>TOTAL</b>	<b>341.108,60</b>	<b>583.199,42</b>

#### 19. Cuentas y Documentos Por Pagar Relacionadas

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADA</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Cuentas Por Pagar Accionistas</b>		
Ing. Raúl Ruiz	225.000,00	225.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>225.000,00</b>	<b>225.000,00</b>

Cuentas por pagar que no generan intereses

## 20. Capital Pagado

La composición del Capital pagado es la siguiente:

### CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC.	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Olga María Martínez Espinal	1%	250	1,00	250,00
Ruiz Raúl Octavio	99%	24.750	1,00	24.750,00
	100%	<u>25.000</u>		<u>25.000,00</u>

## 21. Reservas

### Reserva Legal

La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

El saldo de esta cuenta en el periodo 2018 fue de \$ 47.628,36 la misma que no tuvo variación al cierre del periodo 2019.

## 22. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

El saldo de esta cuenta está compuesto por resultados de periodos anteriores por \$ 287.162,96, se transfirió del resultado del periodo 2018 \$ 88.328,78 quedando al cierre del periodo 2019 el valor de \$ 375.4941,74 en este rubro.

## 23. Utilidad del Ejercicio

La composición de la Utilidad del Ejercicio es la siguiente:

El saldo de la utilidad del ejercicio después del 15% de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta 25% es de \$105.620,12.

## 24. Ingresos Operacionales

La composición de ingresos operacionales es la siguiente:

INGRESOS	dic-19	dic-18
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		
Equipo de Aire acondicionado	278.066,38	256.041,14
Materiales para Sistemas de Conductos	335.488,06	295.749,83
Herramientas	8.777,00	17.162,16
Acc. Para Instalación de Sistemas de AA	870.976,49	995.621,78
repuestos para Sistemas de AA.	92.089,26	97.928,88
Gases Refrigerantes	243.183,11	86.139,08
Ingresos por Garantía	2.298,76	609,40
Vta. Productos Refrigerante Industrial	0,00	38.026,34
Refrigeración Comercial y Doméstica	19.906,32	4.374,37

Servicios de Instalación	41,00	11.586,43
Flete Transporte producto enviados clientes	0,00	10,00
Descuentos en Ventas	-21.082,88	-2.303,00
Devoluciones en Ventas	0,00	-28.081,64
	<u>1.829.743,50</u>	<u>1.772.864,77</u>
<b>Otros Ingresos</b>		
Otros Ingresos	264,70	117,90
Garantías	85,00	30,00
	<u>349,70</u>	<u>147,90</u>
<b>TOTAL INGRESO OPERACIONAL</b>	<u>1.830.093,20</u>	<u>1.773.012,67</u>

## 25. Costo de Venta y Producción

La composición del Costo de Venta y Producción es la siguiente:

<b>COSTO DE VENTA Y PRODUCCION</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>COSTOS DE VENTAS GRAVADOS</b>		
Equipo de Aire acondicionado, Materiales, Herramientas y Otros	1.344.355,59	1.275.248,18
<b>OTROS COSTOS</b>		
Otros	2.691,82	5.917,50
<b>Total Costos</b>	<u>1.347.047,41</u>	<u>1.281.165,68</u>

## 26. Utilidad Bruta

La composición de la utilidad bruta es la siguiente:

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Ingresos</b>		
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>		
Equipos de aires y otros	1.829.828,50	1.772.864,77
<b>Costo de ventas y producción</b>		
Equipo de Aire acondicionado, Materiales, Herramientas y Otros	1.347.047,40	1.281.165,68
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<u>482.781,10</u>	<u>491.699,09</u>

## 27. Gastos Operacionales

La composición de los Gastos Operacionales de los periodos 2019 y 2018 es la siguiente:

**Los gastos operacionales del 2019 son los siguientes:**

<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>dic-19</b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>167.894,97</b>
<b>SUELDOS Y REMUNERACIONES</b>	<b>49.474,06</b>
Sueldos y Salarios	23.962,74
Comisiones Incentivos y Premios	25.511,32

<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>14.964,64</b>
Décimo Tercero	4.330,53
Décimo Cuarto	935,78
Vacaciones	79,31
Aporte Patronal 12,15%	5.784,74
Fondos de Reservas	3.834,28
<b>OTROS GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>3.659,87</b>
Alimentación de Personal	2.902,81
Atención a Empleados	757,06
Gastos de Viajes y Movilidad	836,93
Atención a Clientes	2.342,68
Arrendamiento de Inmuebles	57.600,00
Servicios Básicos	328,24
Mantenimiento General	5.707,17
Material Promocional y Publicidad	1.469,79
Suministros y Materiales	1.465,35
Seguros y Reaseguros	3.181,60
Servicios Recibidos	3.123,54
Impuestos Permisos y Otros	333,07
Cuentas Incobrables	15.956,03
<b>OTROS GASTOS VARIOS</b>	<b>7.452,00</b>
Uniformes	779,50
Matrícula Revisado Otros (BG)	307,68
Otros Gastos Varios	360,68
Comisión Ventas Técnicos	6.004,14
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>143.613,77</b>
<b>SULEDOS Y REMUNERACIONES</b>	
Sueldos y Salarios	44.851,29
<b>BENEFICIOS SOIALES</b>	<b>16.787,18</b>
Décimo Tercero	3.698,07
Décimo Cuarto	2.035,66
Vacaciones	1.700,15
Aporte Patronal 12,15%	5.391,84
Fondos de Reservas	3.961,46
<b>OTRAS REMUNERACIONES</b>	<b>7.892,39</b>
Indemnizaciones Laborales	3.095,72
Refrigerio al personal	4.357,79
Atención a Empleados	438,88
Movilización Taxi y Pasaje	79,50
Agasajos y Festejos	2.221,13

<b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>	<b>6.088,89</b>
Auditoría externa	1.888,89
Gastos de Representación	4.200,00
Servicios Públicos y Telecomunicaciones	10.860,15
Mantenimiento y Reparaciones	2.798,01
Suministros y Materiales	1.949,99
<b>SERVICIOS RECIBIDOS</b>	<b>9.580,57</b>
Servicios de Limpieza	2.820,00
Servicios Prestados Terceros	1.306,50
servicios de Médicos Ocupacionales	2.562,00
Asesoría de Seguridad Industrial	1.500,00
Otros	1.392,07
Impuestos Contribuciones y Otros	12.020,40
Otros Gastos Varios	6.772,86
Hospedaje	2.163,44
Depreciaciones de Activos Fijos	<b>19.547,97</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>3.910,10</b>
Comisiones transferencias Emitidas	1.541,75
Comisión por Pago con Tarjeta	1.874,40
Otros	493,95
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b><u>315.418,84</u></b>

**Los gastos operacionales del 2018 fueron los siguientes:**

<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>dic-18</b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>185.276,25</b>
<b>SALARIOS Y REMUNERACIONES</b>	<b>71.777,19</b>
Salarios	24.450,00
Comisiones Sobre Ventas a Empleados	27.393,67
Dieta Diaria a Empleados de Ventas	1.035,83
Vacaciones	258,58
Décimo Tercero	4.809,73
Décimo Cuarto	1.174,12
Gastos de Seguro Social o Gasto de Pensiones	6.397,32
Fondos de Reservas	3.980,34
Atención a Empleados	652,60
Indemnización por Despido	1.625,00
Alquiler Locales de Tienda	53.870,18
Servicios Públicos y de Comunicación	4.829,27
Mantenimiento y Reparaciones	6.699,38
Seguros y Pólizas	3.836,79

<b>OTROS GASTOS DE VENTAS</b>	<b>28.328,22</b>
Cuentas Incobrables	15.721,55
Donaciones y Obsequios	2.094,01
Comisiones Ventas	6.101,73
Combustible visita de Clientes	1.500,00
Otros	2.910,93
<b>SERVICIOS PUBLICOS Y DE COMUNICACIÓN</b>	<b>15.935,22</b>
Energía Eléctrica Locales de Tienda	4.550,08
Teléfonos	5.680,43
Internet	1.772,69
Suministros de Oficina	2.415,10
Otros	1.516,92
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>143.247,77</b>
<b>GASTOS DEL PERSONAL DE ADMINISTRACION</b>	<b>84.395,33</b>
Salarios	52.106,11
Gastos de Representación	5.225,00
Dieta Diaria Empleados de Administración	4.931,44
Décimo Tercero	4.678,87
Décimo Cuarto	2.547,67
Gastos de Seguro Social o Gasto de Pensiones	6.328,79
Atención Médica	2.400,00
Capacitación al Personal	89,29
Fondo de Reserva	4.365,16
Uniformes	223,00
Asesoría de Seguridad Industrial	1.500,00
Mantenimiento y Reparaciones	960,91
Gastos de Depreciación de Activos Fijos	29.447,33
<b>OTROS GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS</b>	<b>13.961,45</b>
Aseo e Higiene de Instalaciones	2.418,11
Honorarios	1.400,00
Impuestos Fiscales y Municipales	5.258,18
Gastos por Navidad y Fin de Año	2.028,07
Honorarios Profesionales	1.888,89
Otros	968,20
<b>GASTOS CORPORATIVOS</b>	<b>14.482,75</b>
Salarios	13.000,00
Hospedaje	1.482,75
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>4.947,24</b>
Comisiones Transferencias Emitidas	1.191,79
Comisiones por Pago con Tarjeta	3.301,22
Otros	454,23
<b>OTROS GASTOS</b>	
Gastos No Deducibles	245,56
<b>TOTAL GASTOS GENERALES</b>	<b>333.716,82</b>

## 28. Impuesto a la Renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	dic-19	dic-18
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>167.626,96</b>	<b>158.130,17</b>
<b>Menos</b>		
15% Participación trabajadores	25.144,38	23.719,53
Utilidad antes del Impuesto Renta	<b>142.482,58</b>	<b>134.410,64</b>
<b>Mas:</b>		
Gastos no deducibles	4.966,91	6.082,84
<b>Menos</b>		
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por pago o a trabajadores discapacitados	0,00	0,00
<b>Base Imponible para Impuesto a la Renta</b>	<b>147.449,49</b>	<b>140.493,48</b>
<b>Impuesto a la Renta Causado 25%</b>	<b>36.862,46</b>	<b>35.123,37</b>
Saldo Anticipo Pendiente de Pago Antes de Rebaja	32,18	16.201,84
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal.	0,00	0,00
	32,18	16.201,84
<b>(=) Rebaja del Saldo del Anticipo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(=) Anticipo Reducido Correspondiente al ejercicio	32,18	16.201,84
Impuesto a la Renta Causado mayor al Anticipo Reducido	36.830,28	18.921,53
	0,00	0,00
Saldo del anticipo pendiente de pago	0,00	16.201,84
(-) Retenciones del periodo	14.158,11	14.820,19
(-) Crédito tributario anterior	102,67	20.405,85
(-) Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	22987,63	0,00
<b>Saldo a favor</b>	<b>-418,13</b>	<b>-102,67</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>167.626,96</b>	<b>158.130,17</b>
<b>(-) 15% Participación a trabajadores</b>	<b>-25.144,38</b>	<b>-23.719,53</b>
<b>(-) 25% Impuesto a la renta</b>	<b>-36.862,46</b>	<b>-35.123,37</b>
(-) Reserva Legal	0,00	-10.958,49
<b>Utilidad del ejercicio neta</b>	<b>105.620,12</b>	<b>88.328,78</b>

## 29. Sanciones

### (a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, y a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

### (b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

**(c) De otras autoridades administrativas**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, y a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

**30. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la LEY REFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" y la "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

**31. Hechos posteriores a la fecha de balance**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos, pero si procederá a realizar declaración sustitutiva del formulario 101 para corrección de casilleros.

  
\_\_\_\_\_  
Ab. Dionicio Valentín Tigua Lucas  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Marisol Rivera Ascencio  
Contadora General