

CIELECTRONICSEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Valores expresados en dólares de EEUU de NA)

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

La compañía fue constituida el 2 de mayo de 2014, en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Su objeto social es: la importación, producción, fabricación, compra, venta, comercialización y distribución de bicicletas y sus partes y piezas; motos y sus piezas; asientos para vehículos, motos y bicicletas; televisores y radios con sus partes y piezas, así como la importación, fabricación, compra, venta, comercialización y distribución de tarjetas electrónicas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. Y con sujeción a las normas ecuatorianas en vigencia, ley de compañías, ley de régimen tributario interno y su reglamento, código de trabajo, estatutos de la empresa y principios de contabilidad generalmente aceptados. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de la compañía CIELECTRONICSEC CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1 Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Las depreciaciones de los activos fijos se deberán cargar a resultados y se calcularán bajo el método de línea recta y se considera una vida útil de los mismos los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los activos fijos están registrados al costo de adquisición

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de CIELECTRONICSEC CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2019, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en los registros de la compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

CIELECTRONICSEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Valores expresados en dólares de EEUU de NA)

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

Incluye las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios materia prima, productos en proceso, productos terminados están registrados al costo promedio de adquisición o producción, los inventarios en tránsito se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos. El costo de los inventarios no excede al valor neto de realización.

2.7. Propiedad, planta y equipos.

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

CIELECTRONICSEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Valores expresados en dólares de EEUU de NA)

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

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

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>% Vida útil</u>
Edificaciones	5
Maquinaria y equipo	10
Herramientas	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	20
Equipos de Computación	33

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de reevaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.9. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá

CIELECTRONICSEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Valores expresados en dólares de EEUU de NA)

perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11. Reserva legal

La Ley de Compañías en el artículo 109 establece que la compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

2.12. Reconocimiento de Ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a sueldos y salarios, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de propiedad, planta y equipo, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

NOTA 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006, establece que a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en Ecuador, deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

CIELECTRONICSEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Valores expresados en dólares de EEUU de NA)

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

NOTA 5.-ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre comprende:

	2019	2018
Cientes	5.240.599,30	6.204.887,61
Anticipo de Sueldos	10.914,10	3.054,16
Gerardo Ortiz e Hijos Cía Ltda	338.144,41	338.144,41
Cuentas por cobrar consum empresas relacionadas	0,00	6,16
	<u>5.589.657,81</u>	<u>6.546.092,34</u>

1% Provisión Cuentas Incobrables	18.700,69	18.700,69
	<u>5.570.957,12</u>	<u>6.527.391,65</u>

- La cartera ha disminuido debido a la reducción de sus ventas en el periodo 2019, sin embargo su cliente mayoritario es la empresa SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CÍA. LTDA.
- La cuenta Anticipo de Sueldos se ha incrementado por compras realizadas por empleados a empresas relacionadas con descuento al rol.
- Cuenta por cobrar a GERARDO ORTIZ CIA .LTDA. por \$338.144,41 valor por préstamo para pago de importación.

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación el movimiento de activos fijos:

Activos Fijos

- a) Al costo y revalorizado

	2019	2018
Valor Adquisición Maquinaria y Equipo Produc.	1.888.416,32	1.175.672,57
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo Produc.	-961.182,90	-721.881,75
MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION	929.252,42	455.808,82

CIELECTRONICSEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Valores expresados en dólares de EEUU de NA)

	2019	2018
Valor de Adquisición de Equipo Electrónico	1.591,65	1.591,65
Depreciación Acumulada Equipo Electrónico	-604,73	-74,21
EQUIPO ELECTRONICO	986,92	1.517,44

Los porcentajes de depreciación aplicados por la empresa son los autorizados en la ley orgánica de régimen tributario interno.

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, corresponde:

	2019	2018
Proveedores Nacionales	3.080.461,67	3.706.328,48
Proveedores Extranjeros	124.317,24	428.919,17
Cuentas por pagar empleados	40.014,13	37.070,99
Gerardo Ortiz & Hijos Cía. Ltda.	27.522,00	69.665,00
Cuentas por Pagar consum. Epresas Relac	1.883,35	15.038,87
Gerardo Ortiz Cía. Ltda. - Consumos	205.393,99	25.930,94
Otras Cuentas por Pagar	318.854,99	807,45
	3.798.447,37	4.283.760,90

- En el año 2019 las compras tanto nacionales como importaciones disminuyen por lo que se ve reflejado en la cuenta de proveedores, al existir una reducción en ventas respecto al periodo inmediato anterior.
- Dentro de cuentas por pagar empleados se encuentra principalmente los sueldos del mes de diciembre que se realizó el pago en enero del siguiente año.
- En la cuenta por pagar Gerardo Ortiz & Hijos Cía. Ltda. se registran los bonos de cumplimiento.
- En Cuentas por Pagar consum. Epresas Relac se encuentran valores por compras de Cielectronicsec Cía. Ltda. a sus empresas relacionadas.
- En la cuenta Gerardo Ortiz Cía. Ltda. – Consumos se encuentran los consumos que realizan los empleados de Cielectronicsec Cía. Ltda. en corales es decir en la empresa Gerardo Ortiz e Hijos Cía. Ltda. y que se cargan al rol, también se encuentran parte de bonos navideños.
- Y en Otras Cuentas por Pagar se encuentra principalmente el valor de utilidades.

CIELECTRONICSEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Valores expresados en dólares de EEUU de NA)

NOTA 8.- CAPITAL SOCIAL

Para el 31 de diciembre de 2017, el capital suscrito y pagado está constituido por US\$10.000,00 acciones nominativas de US\$ 1 cada una mantiene la siguiente composición:

Nombre del socio	País	# de Acciones	%
ORTIZ AMAYA ADREA ESTEFANIA	Ecuador	500,00	0,05
ORTIZ AMAYA DIANA CAROLINA	Ecuador	500,00	0,05
ORTIZ AMAYA JUAN PABLO	Ecuador	500,00	0,05
ORTIZ CORNEJO ANGEL GERARDO	Ecuador	500,00	0,05
ORTIZ CORNEJO CARMEN ROSA	Ecuador	667,00	0,07
ORTIZ MORENO JOSE PATRICIO	Ecuador	2.000,00	0,20
ORTIZ MORENO JUAN DIEGO	Ecuador	2.000,00	0,20
ORTIZ MORENO MARIA DEL CARMEN	Ecuador	2.000,00	0,20
TAPIA ORTIZ ALEXANDER NICADOR	Ecuador	666,00	0,07
TAPIA ORTIZ FERNANDO DENIS	Ecuador	667,00	0,07
TOTAL		10.000,00	1,00

Sin embargo para el año 2018 se realiza la transferencia de participaciones a Corporación GOEH C.A y Grupo Empresarial Ocholding S.A. y se mantiene en el periodo 2019 de la siguiente manera:

NOMBRE DEL SOCIO	PAÍS	# DE ACCIONES	%
Corporación GOEH C.A	ECUADOR	9900	99
Grupo Empresarial Ocholding SA	ECUADOR	100	1
TOTAL		10000	100

NOTA 9.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 13 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

CIELECTRONICSEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Valores expresados en dólares de EEUU de NA)

Pérdidas y ganancias

Las ventas y otros ingresos que ha generado la empresa durante el año 2019, son los siguientes:

	2019	2018
Ventas Brutas con IVA	14.343.312,12	12.668.167,08
(-) Devoluciones en Ventas Brutas con IVA	88.606,09	
(-) Descuentos en Ventas Brutas con IVA	7.520,65	10.187,22
Ventas Netas	14.247.185,38	12.657.979,86
(+) Otros Ingresos	18.103,84	169,99
(+) Ingresos no objeto de impuestos	483,12	6.685,83
TOTAL INGRESOS	14.265.772,34	12.664.835,68

GASTOS OPERACIONALES

Entre los principales costos y gastos que ha demandado la empresa durante el periodo económico 2019 están los siguientes:

COSTOS Y GASTOS	2019	
	COSTO	GASTO
Costos de producción	688.754,86	
Costo de ventas	5.730.665,56	
Sueldos y beneficios sociales	324.864,82	493.800,22
Honorarios profesionales y dietas		1.255.176,93
Servicios prestados		1.785.635,97
Depreciación		239.831,67
Promoción y Publicidad		561.293,64
Transporte		7.857,07
Gastos de Viaje		26.955,95
Gastos de Gestión		153.108,10
Herramientas, materiales y repuestos	29,45	
Mantenimiento y reparaciones	55.784,98	
Seguros y reaseguros		10.943,74
Impuestos, contribuciones y otros		34.231,59
TOTAL	6.800.099,67	4.568.834,88

CIELECTRONICSEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Valores expresados en dólares de EEUU de NA)

- Es el primer año que la empresa paga impuesto a la renta ya que anteriormente no pagaba porque se encontraba beneficiada dentro del código de la producción al estar creada en el año 2014 y producir productos relacionados con la Metalmecánica. Art 9.1 Ley de Régimen Tributario Interno. Por lo que el cálculo del impuesto a la renta se muestra a continuación:

UTILIDAD OPERACIONAL	1.899.275,61
- UTILIDAD EMPLEADOS	284.891,34
UTILIDAD A. IMP. A LA RENTA	1.614.384,27
+ Gastos no deducibles	138.841,14
- Ingresos exentos	483,12
UTILIDAD GRAVABLE	1.752.742,29
+ Gastos ing. Exentos	120,00
+ 15% empleados ingresos exentos	54,47
+ Dif. Temporal jubilación desahucio	37.706,85
- Reverso de Jubilación y desahucio	411,45
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	1.790.212,16
Impuesto a la renta ejercicio 25%	447.553,04
Impuesto a la renta causado	447.553,04
- Retenciones en la fuente	143.316,17
- Crédito tributario anteriores	216.941,99
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	87.294,88

NOTA 10.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de diciembre de 2004, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en adición a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el anexo y estudio de Precios de Transferencia, dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración.

De otra parte el Servicio de Rentas Internas, el 17 de abril de 2009 emitió la resolución NAC-DGERCGC09-00286 publicada en el Registro Oficial No. 585 de 7 de mayo de 2009, en la cual se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000 mil, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

CIELECTRONICSEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Valores expresados en dólares de EEUU de NA)

NOTA 11.- REFORMAS TRIBUTARIAS

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades; exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado; entre otros.

NOTA 12.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre 2019 han sido aprobados por Gerencia y a su vez el informe de Auditoria Externa ha sido culminado con fecha 17 de junio del 2020 y serán presentados a los accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo del 2020, el Ministerio de Salud Pública del Ecuador publica que la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de COVID-19 como pandemia mundial solicitando a todos los países tomar acciones para mitigar la propagación del virus protegiendo así a su población bajo estas consideraciones se emite el INFORME TECNICO DE DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID-19 aprobado por los viceministros de Gobernanza y Vigilancia de Salud Pública y Atención Integral en Salud remitiendo a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud el estado actual del coronavirus en el país.

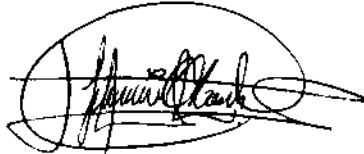
Así mismo mediante decreto ejecutivo N° 1017 de fecha 16 de marzo del 2020 se declara estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por los casos de coronavirus confirmados que representan alto riesgo de contagio a fin de proteger los derechos de la salud de las personas y convivencia pacífica del Estado.

Entre algunas de las acciones tomadas a la fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y aglomeración de personas en reuniones, salvo casos específicos.
- Restricción de circulación de vehículos y personas.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, provisión de alimentos y medicina, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, sector consular.

CIELECTRONICSEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Valores expresados en dólares de EEUU de NA)

Debido a las circunstancias antes descritas, factores externos se han visto afectados como es la caída del precio del petróleo siendo la fuente principal del financiamiento del presupuesto estatal, teniendo como un precio referencial de \$ 51 por barril sin embargo este ha disminuido notablemente.



JESSICA SILVANA OCHOA BERNAL
CI: 0104768783
CONTADOR.