

**RESTREPO COMERCIAL  
INTERANDINA CÍA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,  
con opinión de los auditores independientes.

**RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**Contenido:**

Estado de situación financiera	- 4 -
Estado de resultados integrales	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9 -

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de:  
**RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES.

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor" en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.

- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

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

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

#### **Otros asuntos**

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 y tal como se menciona en la nota 30 de eventos subsecuentes, informamos que las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano en torno al COVID-19, así como las diferentes condiciones económicas adversas en la economía mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Sucursal. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos analizando estas circunstancias.

*Etl-Ec Auditores S.A.*

Quito, Mayo 12, 2020  
Registro No. 680

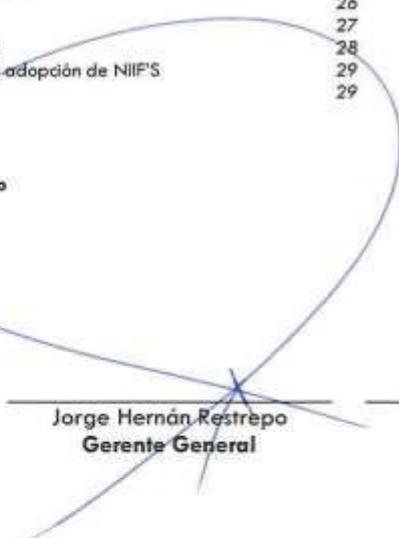


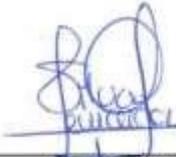
Nancy Proaño  
Licencia No. 29431

**RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes	7	238.115	190.375
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	529.119	495.950
Otras cuentas por cobrar		16.731	14.346
Inventarios	9	577.820	410.882
Activos por impuestos corrientes	10	9.206	5.501
Total activos corrientes		<u>1.370.991</u>	<u>1.117.054</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipo	11	362.691	383.670
Activos por impuesto a la renta diferido	17	11.030	3.799
Total activos no corrientes		<u>373.721</u>	<u>387.469</u>
<b>Total activos</b>		<u><b>1.744.712</b></u>	<u><b>1.504.523</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras	12	69.426	156.054
Cuentas por pagar comerciales	13	684.517	540.902
Otras cuentas por pagar	14	233.064	387.764
Pasivos por impuestos corrientes	10	50.970	44.650
Beneficios empleados corto plazo	15	74.487	40.565
Total pasivos corrientes		<u>1.112.464</u>	<u>1.169.935</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras	12	-	6.788
Otras cuentas por pagar	14	140.000	-
Beneficios empleados post-empleo	19	69.658	60.464
Total pasivos no corrientes		<u>209.658</u>	<u>67.252</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital social	26	750	750
Reservas	27	12.863	12.863
Otros resultados integrales	28	569	569
Resultados acumulados por adopción de NIIF'S	29	1.538	1.538
Resultados acumulados	29	251.616	189.924
Resultado del ejercicio		155.251	61.692
Total patrimonio		<u>422.587</u>	<u>267.336</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><b>1.744.709</b></u>	<u><b>1.504.523</b></u>

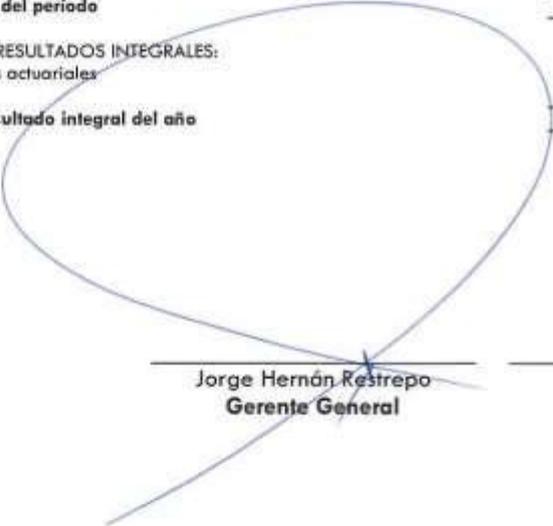
  
 Jorge Hernán Restrepo  
 Gerente General

  
 Fernanda Silva  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	20	4.122.200	3.804.637
Costo de ventas	21	(2.694.933)	(2.433.950)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>1.427.267</b>	<b>1.370.687</b>
Gastos de administración y ventas	22	(1.277.888)	(1.326.807)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>149.379</b>	<b>43.880</b>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(12.474)	(19.182)
Otros ingresos		37.288	56.214
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>174.193</b>	<b>80.912</b>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	23	(26.174)	(22.453)
Diferido	17	7.232	3.233
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>155.251</b>	<b>61.692</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>			
Pérdidas actuariales		-	(362)
<b>Total resultado integral del año</b>		<b>155.251</b>	<b>61.330</b>

  
\_\_\_\_\_  
**Jorge Hernán Restrepo**  
**Gerente General**

  
\_\_\_\_\_  
**Fernanda Silva**  
**Contadora General**

*Ver notas a los estados financieros*

**RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas	Otros resultados integrales		Resultados acumulados			
				Reserva legal	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	26 a 29	750	12.863	931	68.948	68.948	1.538	206.006	
Reclasificación de resultados acumulados	-	-	-	-	68.948	(68.948)	-	-	
Resultado integral del año	-	-	-	(362)	-	61.692	-	61.330	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	26 a 29	750	12.863	569	189.924	61.692	1.538	267.336	
Reclasificación de resultados acumulados	-	-	-	-	61.692	(61.692)	-	-	
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	155.251	-	155.251	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	26 a 29	750	12.863	569	251.616	155.251	1.538	422.587	

Jorge Hernán Restrepo  
Gerente General

  
Fernanda Silva  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

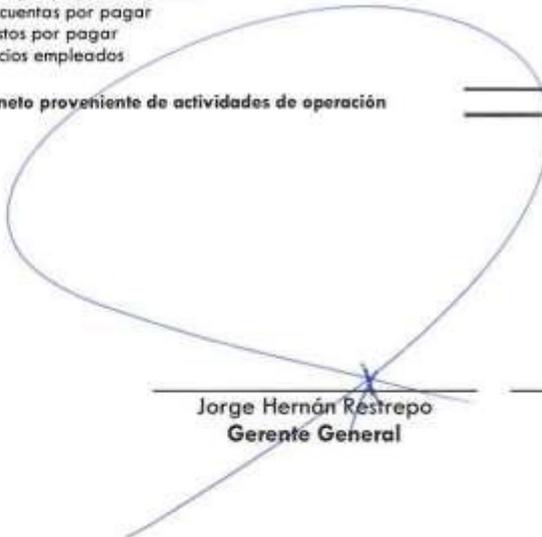
**RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

	2019	31 de Diciembre 2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	4.084.684	3.824.441
Pagado a proveedores y empleados	(3.918.681)	(3.629.761)
Proveniente de otras actividades de operación	1.444	33.159
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>167.447</b>	<b>227.839</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(10.028)	(106.167)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(10.028)</b>	<b>(106.167)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Utilizado en obligaciones financieras	(93.416)	(16.407)
Utilizado en otras actividades de financiamiento	(16.263)	(11.622)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(109.679)</b>	<b>(28.030)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>		
Incremento neto durante el año	47.740	93.642
Saldos al comienzo del año	190.375	96.733
<b>Saldos al final del año</b>	<b>238.115</b>	<b>190.375</b>

(Continúa...)

**RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO</b>		
<b>PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	155.251	61.692
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	30.375	29.642
Baja y venta de activos	632	1.336
Provisión jubilación y desahucio	7.094	5.823
Participación trabajadores	30.740	14.475
Impuesto a la renta corriente y diferido	(7.232)	(2.122)
Provisión cuentas incobrables	5.681	5.502
Baja o deterioro de inventarios	54.855	44.289
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(38.850)	(17.391)
Otras cuentas por cobrar	(2.385)	26.388
Inventarios	(221.793)	(190.023)
Activos por impuestos corrientes	(3.705)	(2.518)
Cuentas por pagar comerciales	143.614	231.180
Otras cuentas por pagar	1.567	37.194
Impuestos por pagar	6.320	(2.643)
Beneficios empleados	5.283	(14.985)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>167.447</b>	<b>227.839</b>

  
\_\_\_\_\_  
**Jorge Hernán Restrepo**  
**Gerente General**

  
\_\_\_\_\_  
**Fernanda Silva**  
**Contadora General**

Ver notas a los estados financieros

**RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido**

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 11 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 16 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 16 -
6.	Instrumentos financieros por categoría	- 18 -
7.	Efectivo y equivalentes	- 18 -
8.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 18 -
9.	Inventarios	- 19 -
10.	Impuestos corrientes	- 19 -
11.	Propiedad y equipo	- 20 -
12.	Obligaciones bancarias	- 20 -
13.	Cuentas por pagar comerciales	- 21 -
14.	Otras cuentas por pagar	- 21 -
15.	Beneficios empleados corto plazo	- 21 -
16.	Participación a trabajadores	- 21 -
17.	Impuestos diferidos	- 22 -
18.	Transacciones con partes relacionadas	- 23 -
19.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 23 -
20.	Ingresos	- 24 -
21.	Costo de ventas	- 24 -
22.	Gastos administrativos y ventas	- 24 -
23.	Impuesto a la renta	- 25 -
24.	Reformas tributarias	- 25 -
25.	Precios de transferencia	- 28 -
26.	Capital social	- 28 -
27.	Reservas	- 28 -
28.	Otros resultados integrales	- 29 -
29.	Resultados acumulados	- 29 -
30.	Eventos subsecuentes	- 29 -
31.	Aprobación de los estados financieros	- 29 -

## RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA.

### 1. Información general

RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA., es una Compañía Limitada, constituida el 10 de abril del 1987 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 21 de abril del 1987, con una duración de 50 años.

Su objeto social es importar, exportar, fabricar y comercializar lentes ópticos, cercos para lentes, partes y piezas, maquinaria y equipos para la actividad óptica y la optometría, su línea de negocio es:

- Línea Cosmética.- Estamos enfocados en la distribución de productos con la más alta calidad y soporte clínico dentro del campo del rejuvenecimiento facial, con esto hemos logrado brindarles a nuestros médicos especialistas productos con altos estándares de calidad, que respaldan su actividad médica.

Los productos que distribuimos en esta unidad de negocio están enfocados a la práctica médica en las especialidades de Dermatología, Cirugía Plástica, y especialistas en rejuvenecimiento y Medicina Estética.

- Línea Terapéutica.- En el área de manejo terapéutico, tenemos como clientes foco la red de salud del estado y las entidades y especialistas privados que manejan pacientes con diversas discapacidades, nuestras especialidades médicas en esta unidad de negocio son básicamente Fisiatría, Urología y Neurología.
- Línea Óptica.- Esta área de negocio de nuestra compañía está enfocada en brindarle a los especialistas en la visión, productos de alto reconocimiento a nivel mundial para todo lo relacionado con lentes de contacto médicos y cosméticos, nuestros principales clientes son los Oftalmólogos y Optómetras de las entidades públicas y privadas del Ecuador.
- Línea Dermatológica.- Esta línea de negocio brinda a los especialistas en dermatología y todas aquellas especialidades médicas dedicadas a manejar la prevención y/o problemas de la piel de los pacientes, productos de alto reconocimiento y soporte clínico, brindando así tanto a los médicos especialistas como a los pacientes, alternativas seguras y eficaces en los diferentes tratamientos dermatológicos.

Arrancamos nuestro portafolio con PQAge un producto de Promoitalia que se utiliza en la práctica de peeling, pero con calidad superior ya que por su tecnología no produce problemas en la dermis porque su acción es directamente en la epidermis.

### 2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detallados en la nota 30.

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a las circunstancias para que a mediano plazo el país mejore su condición.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en sus operaciones tales como: retraso en los plazos de pago de clientes, reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal, y eliminación de gastos que no afectan directamente al giro del negocio. La Administración para el año 2020 está adoptando las siguientes medidas: disminución de horas laboradas ajustadas al aporte particular de cada puesto de trabajo, negociación de ampliación de crédito con proveedores nacionales y del exterior, búsqueda de nuevas oportunidades de negocio que aporten al sostenimiento de la empresa y a la contribución en el ámbito social, revisión de costos y precios de venta para ser más competitivos, optimización de la plataforma de pedidos online, así como mayor inversión en marketing digital para a través de redes sociales poder potenciar las ventas y brindar un servicio ágil y de calidad a nuestros clientes, en síntesis la empresa está adaptándose a los cambios originados actualmente por la pandemia con el fin de darle permanencia al negocio como se lo ha venido realizando en estos 33 años.

### 3. Políticas contables significativas

#### 3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de **RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de **RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA.**, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### 3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

#### 3.3 Activos financieros

##### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

##### Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

##### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

#### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

#### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

### 3.4 Pasivos financieros

#### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- la Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

### 3.5 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

### 3.6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

#### Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

#### Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

### 3.7 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

#### Impuesto corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integrales porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

#### Impuesto diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

#### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

### **3.8 Propiedad y equipo**

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	54.5 años
Instalaciones	10 años
Equipo electrónico	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos	3 y 10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedad y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

### **3.9 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

### **3.10 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

### **3.11 Capital social y distribución de dividendos**

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

### **3.12 Costos y gastos**

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.

### **3.13 Estado de Flujo de Efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA., ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA., 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 no corrientes 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.

#### **3.14 Cambios de políticas y estimaciones contables**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

#### **3.15 Compensación de transacciones y saldos**

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

#### **3.16 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

#### **3.17 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor**

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CÍA. LTDA. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

### **4. Estimaciones y juicios contables**

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

#### Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

#### **4.1 Prestaciones por pensiones**

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

#### **4.2 Vidas útiles y deterioro de activos**

Como se describe en la Nota 3.8 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

### **5. Gestión del riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera, las que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas sus áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía otorga crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Administración, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

#### Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

#### Efectivo en bancos y activos financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil C.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-	AA-
Banco del Pacífico	AAA	AAA
Cooperativa 29 de Octubre	AAA	AAA

#### Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

#### Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 258.527
Índice de liquidez	1.2 veces
Pasivos totales / patrimonio	3.1 veces
Deuda financiera / activos totales	12%

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

## 6. Instrumentos financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre			
		2019		2018	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros:</b>					
<b>Costo amortizado:</b>					
Efectivo y bancos	7	238.115		190.375	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	545.850		510.296	
<b>Total</b>		<b>783.965</b>		<b>700.671</b>	
<b>Pasivos financieros:</b>					
<b>Costo amortizado:</b>					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13/14	917.581	140.000	928.666	
Préstamos	12	69.426	-	156.054	6.788
<b>Total</b>		<b>987.007</b>	<b>140.000</b>	<b>1.084.720</b>	<b>6.788</b>

## 7. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cajas	17.713	4.309
Bancos	185.937	84.635
Depósitos a plazo (Inversiones)	34.465	101.431
<b>Total</b>	<b>238.115</b>	<b>190.375</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Los depósitos a plazo, clasificados como efectivo y equivalentes, vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones.

## 8. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Clientes	534.617	500.950
Provisión cuentas incobrables	(5.498)	(5.000)
<b>Total</b>	<b>529.119</b>	<b>495.950</b>

El periodo promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

### Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
De 60 a 90 días	14.471	37.840
De 90 a 120 días	2.028	14.670
De 120 días en adelante	5.355	21.772
<b>Total</b>	<b>21.854</b>	<b>74.282</b>

#### Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

#### Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo al inicio	5.000	23.568
Pérdidas por deterioro reconocida en el periodo	5.351	-
Importes eliminados como incobrables	(4.853)	(18.568)
<b>Total</b>	<b>5.498</b>	<b>5.000</b>

### 9. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Inventario productos terminados y mercaderías	567.349	405.867
Mercaderías en tránsito	31.673	4.487
Otros inventarios	-	988
(-) Provisión de inventarios por deterioro	(21.202)	(460)
<b>Total</b>	<b>577.820</b>	<b>410.882</b>

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2019 y 2018 fue de USD\$ 2.694.933 y USD\$ 2.433.950 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un periodo no mayor a 12 meses.

### 10. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	9.206	5.501
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>9.206</b>	<b>5.501</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	1.924	2.511
Impuesto a la salida de divisas	32.234	24.909
Impuesto al valor agregado	16.812	17.230
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>50.970</b>	<b>44.650</b>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

## 11. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Edificios	245.680	245.680
Instalaciones y adecuaciones	78.857	77.507
Equipo de computación	67.252	60.574
Muebles y enseres	39.403	37.403
Terrenos	31.420	31.420
Vehículos	22.682	24.705
Maquinaria y equipo	9.401	9.401
Depreciación acumulada	(132.004)	(103.020)
<b>Total</b>	<b>362.691</b>	<b>383.670</b>

Descripción	2019			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Edificios	245.680	-	-	245.680
Instalaciones y adecuaciones	77.507	-	1.350	78.857
Equipo de computación	60.574	-	6.678	67.252
Muebles y enseres	37.403	-	2.000	39.403
Terrenos	31.420	-	-	31.420
Vehículos	24.705	(2.023)	-	22.682
Maquinaria y equipo	9.401	-	-	9.401
<b>Total</b>	<b>486.690</b>	<b>(2.023)</b>	<b>10.028</b>	<b>494.695</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(103.020)</b>	<b>1.391</b>	<b>(30.375)</b>	<b>(132.004)</b>
<b>Total</b>	<b>383.670</b>	<b>(632)</b>	<b>(20.347)</b>	<b>362.691</b>

Descripción	2018			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Edificios	245.680	-	-	245.680
Instalaciones y adecuaciones	27.044	-	50.463	77.507
Equipo de computación	37.437	-	23.137	60.574
Muebles y enseres	26.747	-	10.656	37.403
Terrenos	31.420	-	-	31.420
Vehículos	9.018	(2.464)	18.151	24.705
Maquinaria y equipo	5.641	-	3.760	9.401
<b>Total</b>	<b>382.987</b>	<b>(2.464)</b>	<b>106.167</b>	<b>486.690</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(74.506)</b>	<b>1.128</b>	<b>(29.642)</b>	<b>(103.020)</b>
<b>Total</b>	<b>308.481</b>	<b>(1.336)</b>	<b>76.525</b>	<b>383.670</b>

## 12. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cuentas por pagar tarjetas de crédito	62.638	90.712
Obligaciones con Instituciones Bancarias		
Corresponde a préstamo por USD 50.000 con el Banco de Guayaquil cuya tasa asciende a 10% anual, a 24 meses plazo cuyo vencimiento es en marzo 2020.	6.788	32.335
Corresponde a préstamo por USD 100.000 con el Banco de Pichincha cuya tasa ascendió a 10% anual, a 24 meses plazo cuyo vencimiento fue en agosto 2019.	-	39.795
Obligaciones financieras corto plazo	69.426	156.054
Obligaciones financieras largo plazo	-	6.788
<b>Total</b>	<b>69.426</b>	<b>162.842</b>

### 13. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Proveedores no relacionados locales	31.581	31.152
Proveedores no relacionados del exterior	652.936	509.750
<b>Total</b>	<b>684.517</b>	<b>540.902</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

### 14. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
<b>Corriente:</b>		
Prestamos relacionados (i)	206.221	362.485
Dividendos por pagar	10.468	10.468
IESS por pagar	8.714	8.424
Anticipo de clientes	6.024	4.690
Otras por pagar	1.637	1.697
<b>Subtotal</b>	<b>233.064</b>	<b>387.764</b>
<b>No corriente:</b>		
Prestamos relacionados (i)	140.000	-
<b>Subtotal</b>	<b>140.000</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>373.064</b>	<b>387.764</b>

(i) AL 31 de diciembre del 2019 y 2018, se mantienen obligaciones con el Sr. Jorge Hernán Crespo por un valor de USD\$ 346.221 y USD\$ 362.485 con una tasa del 5% anual y vencimientos en el año 2020 y 2021.

### 15. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Participación trabajadores (Ver nota 16)	30.740	14.475
Provisión vacaciones	17.512	15.988
Sueldos por pagar	16.721	1.924
Provisión décimo cuarto sueldo	5.268	5.439
Provisión décimo tercer sueldo	4.246	2.739
<b>Total</b>	<b>74.487</b>	<b>40.565</b>

### 16. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	14.475	17.057
Provisión del año	30.740	14.475
Pagos efectuados	(14.475)	(17.057)
<b>Total</b>	<b>30.740</b>	<b>14.475</b>

## 17. Impuestos diferidos

### Activo por impuesto diferido

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros relacionadas con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

A continuación se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Pérdidas por deterioro de inventarios	5.301	115
Provisiones jubilares y desahucio	4.297	1.432
Depreciación de valores activados por desmantelamiento	1.432	2.252
<b>Total</b>	<b>11.030</b>	<b>3.799</b>

### Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

31 de Diciembre 2019	Saldo inicial	Generación	Reversión	Ajuste por cambio de tasa	Saldo final
Pérdidas por deterioro de inventarios	115	5.186	-	-	5.301
Otras diferencias temporarias deducibles	1.432	-	-	-	1.432
Jubilación Patronal y Desahucio	2.252	2.045	-	-	4.297

31 de Diciembre 2018	Saldo inicial	Generación	Reversión	Ajuste por cambio de tasa	Saldo final
Pérdidas por deterioro de inventarios	245	115	(245)	-	115
Otras Diferencias Temporarias Deducibles	1.432	-	-	-	1.432
Jubilación Patronal y Desahucio	-	2.252	-	-	2.252

Los ingresos (gastos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son atribuibles a lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	(26.174)	(22.453)
Constitución impuesto diferido	7.232	3.233

## 18. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2019 y 2018:

### Préstamos con Socios

AL 31 de diciembre del 2019 y 2018, se mantienen obligaciones con el Sr. Jorge Hernán Crespo por un valor de USD\$ 346.221 y USD\$ 362.485 con una tasa del 5% anual y vencimientos en el año 2020 y 2021.

### Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2019 y 2018 asciende a USD\$ 181.021 y USD\$ 116.470 respectivamente.

## 19. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Jubilación patronal	47.093	42.387
Desahucio	22.565	18.077
<b>Total</b>	<b>69.658</b>	<b>60.464</b>

### Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

#### Jubilación patronal

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	42.387	39.475
Costo de los servicios del período corriente	2.810	4.125
Costo por intereses	1.896	1.692
Pérdidas actuariales	-	277
Reverso de reserva por trabajadores salidos	-	(3.182)
<b>Saldo al final</b>	<b>47.093</b>	<b>42.387</b>

#### Desahucio

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	18.077	17.076
Costo de los servicios del período corriente	3.578	2.401
Costo por intereses	910	787
Pérdidas actuariales	-	86
Beneficios pagados	-	(2.273)
<b>Saldo al final</b>	<b>22.565</b>	<b>18.077</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	7.92%	8.21%
Tasa de incremento salarial	3.59%	3.91%
Tasa de rotación	5.56%	7.14%

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los periodos 2019 y 2018 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador.

## 20. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Venta Local 0%	1.925.636	2.400.816
Venta Local 12%	2.211.253	2.236.978
Servicio con Tarifa 0%	781	5.337
(-) Descuento en ventas	(15.470)	(838.494)
<b>Total</b>	<b>4.122.200</b>	<b>3.804.637</b>

## 21. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Costo de ventas mercaderías	2.694.933	2.433.950
<b>Total</b>	<b>2.694.933</b>	<b>2.433.950</b>

## 22. Gastos administrativos y ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sueldos y remuneraciones	411.887	403.298
Impuestos y contribuciones	146.838	171.400
Beneficios sociales	135.197	129.508
Honorarios	126.023	140.444
Gastos de viaje	64.115	62.970
Deterioro de inventario	54.855	44.289
Publicidad y marketing	52.871	128.215
Gastos de seguros	35.583	35.165
Gasto arriendos	33.948	20.662
Depreciaciones	32.078	29.642
Participación trabajadores	30.740	14.475
Otros generales	28.315	33.999
Gastos de logística	25.771	19.661
Gastos de gestión	24.303	28.219
Servicios básicos	23.399	21.762
Gastos de mantenimiento	16.501	11.114
Otros gastos del personal	15.089	13.162
Suministros y materiales	14.694	13.320
Provisión incobrable	5.681	5.502
<b>Total</b>	<b>1.277.888</b>	<b>1.326.807</b>

### 23. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2018 se calculará en un 25% (22% micro y pequeñas empresas) sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	25%

Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	25%

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

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

Descripción	2019	2018
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	174.193	80.912
Más gastos no deducibles	10.664	11.463
Menos ingresos exentos	(2.437)	-
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	244	-
Más 15% trabajadores atribuibles a ingresos exentos	329	-
Menos deducciones adicionales	(107.223)	(48.187)
Generación y reversión de diferencias temporarias	28.927	2.711
<b>Base imponible</b>	<b>104.697</b>	<b>46.899</b>
Impuesto a la renta calculado por el 25%	26.174	11.725
Anticipo calculado	-	22.453
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>26.174</b>	<b>22.453</b>

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2017 al 2019.

### 24. Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen sus principales reformas:

## **Creación de Nuevos Impuestos**

### Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.

Las tarifas son las siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

### **Reformas al Código Tributario**

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, a no proporcionar documentos ya presentados, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catastros o registros, conformados por información y documentación que posea la Administración Tributaria.

### **Reformas al pago de dividendos**

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta).

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo distribuido. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple su deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

### **Ingreso de actividades agropecuarias**

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la Renta único conforme a diferentes rangos.

### **Exenciones de Impuesto a la Renta**

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existiesen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del donante.

Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

### **Provisiones de jubilación patronal y desahucio**

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa;
- y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

#### **Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos**

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionados se mantiene en el 300% (deuda relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales los intereses pagados a partes relacionados o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

#### **Reformas impuesto al valor agregado**

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, follajes y ramas.
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

#### **Régimen Impositivo para Microempresas**

Comprende a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas microempresas, salvo aquellos que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciban exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declararán sus impuestos según lo siguiente:

- Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.
- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

### **Impuesto a la Salida De Divisas**

Se disminuye a 180 días calendario o más el mínimo de plazo de créditos externos para aplicar la exoneración del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión a la exoneración de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales pero se aclara que no aplicaría tal exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y en inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exoneración de ISD en el pago de los rendimientos que generen las mismas y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exoneración de ISD en los pagos efectuados a partes relacionadas, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

### **Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019**

Se establece una reducción del 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio 2019 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o turística.

### **25. Precios de transferencia**

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 15.000.000), deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado.

### **26. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 750 dividido en setecientas cincuenta acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD\$ 1) cada una.

### **27. Reservas**

#### *Reserva Legal*

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**28. Otros resultados integrales**

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por el reconocimiento de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

**29. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

*Resultados acumulados primera adopción NIIF:*

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

*Utilidades retenidas:*

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

**30. Eventos subsecuentes**

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.

**31. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

Jorge Hernán Restrepo  
Gerente General

Fernanda Silva  
Contadora General