

Declaraciones de la Administración

Señores
FINAUDIT CONSULTORES CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
Presente
Junio 1, 2020

Esta carta de declaraciones se proporciona junto con su auditoría de los estados financieros de REITAL CÍA. LTDA., para el año terminado el 31 de diciembre del 2019 con el objetivo de expresar una opinión sobre si los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de REITAL CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Reconocemos nuestra responsabilidad de la presentación razonable de los estados financieros de conformidad con con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Confirmamos, según nuestro leal saber y entender, las siguientes declaraciones:

1. Nuestra responsabilidad del diseño, implementación y operación del control interno que está diseñado para prevenir y detectar fraude y error.
2. La integridad de la información proporcionada acerca de los resultados de nuestra evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener errores materiales como resultado de fraude.
3. La integridad de la información proporcionada acerca de nuestro conocimiento de fraude o sospecha de fraude que afecte a REITAL CÍA. LTDA., involucrando a:
 - a. La administración,
 - b. Empleados que tengan funciones significativas en el control interno, u
 - c. Otros si el fraude pudiera tener un efecto material en los estados financieros.
4. La integridad de la información proporcionada acerca de nuestro conocimiento de cualquier alegato de fraude, o sospecha de fraude, que afecte los estados financieros de REITAL CÍA. LTDA. comunicado por los empleados, ex-empleados, analistas, reguladores u otros.

5. No ha habido irregularidades que involucren a la administración o a empleados que tengan funciones significativas en el control interno o que pudiera tener un efecto material en los estados financieros.
6. Hemos puesto a su disposición todos los libros contables y documentación soporte y todas las actas de directorio o los resúmenes de las actividades en las asambleas más recientes si no se han preparado las actas respectivas, desde el inicio del año financiero a la fecha de esta carta.
7. La integridad de la información proporcionada acerca de la identificación de partes relacionadas.
8. Los estados financieros no contienen errores materiales ni omisiones. Tenemos conocimiento de los errores no corregidos en los estados financieros y las deficiencias en las revelaciones. Hemos considerado la importancia de dichos errores no corregidos en los estados financieros y de las deficiencias en las revelaciones, y hemos concluido que no son materiales, ya sea de manera individual ya sea acumulados, en los estados financieros en su conjunto.
9. **REITAL CÍA. LTDA.** ha cumplido con todos los aspectos de los acuerdos contractuales que pudieran tener un efecto material en los estados financieros en el caso de incumplimiento.
10. Hemos revelado todos los incumplimientos conocidos y posibles con leyes y regulaciones, se debe considerar su efecto al preparar los estados financieros.
11. Se ha registrado apropiadamente lo siguiente y cuando es adecuado, se ha revelado apropiadamente en los estados financieros:
 - a. La identidad de, y saldos y transacciones con, las partes relacionadas.
 - b. Pérdidas que resulten de compromisos de ventas y compras.
 - c. Acuerdos y opciones para volver a comprar activos previamente vendidos.
 - d. Activos dados en prenda como garantía.
12. No tenemos planes o intenciones que pudieran alterar de manera importante el valor anterior o la clasificación de los activos y pasivos reflejados en los estados financieros.
13. **REITAL CÍA. LTDA.** tiene los títulos de propiedad de todos los activos y no hay gravámenes sobre los activos, excepto por los revelados en las Notas de los Estados Financieros.
14. Hemos registrado o revelado, según sea apropiado, todos los pasivos, reales y contingentes, y hemos revelado todas las garantías que les hemos dado a terceros. Adicionalmente, confirmamos que, durante el año 2019, no hemos tenido procesos jurídicos de ningún tipo.
15. Aparte de lo descrito en las notas en los estados financieros, no ha habido hechos posteriores al cierre del período que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros o en sus notas.
16. No se esperan reclamaciones junto con litigios.
17. No hay acuerdos formales o informales para compensar cuentas con ninguna de nuestras cuentas de efectivo e inversiones.
18. No tenemos conocimientos de cualquier hecho o condición que pueda indicar que sea cuestionable la continuación de la Compañía como negocio en marcha.
19. Los supuestos significativos usados en la preparación de los estados financieros reflejan apropiadamente nuestra intención y capacidad para llevar a cabo actividades específicas en nombre de **REITAL CÍA. LTDA.**

20. Estamos de acuerdo con el resultado de la evaluación del cálculo actuarial realizado por el especialista y dimos la debida consideración a las cualidades del especialista para determinar los montos y las revelaciones utilizadas en los estados financieros y los registros contables que les son relativos. No dimos ninguna instrucción, ni ordenamos que se diera ninguna instrucción al especialista respecto de los valores o montos que hayan derivado en un intento de alterar su trabajo y no tenemos conocimiento de ningún asunto que haya afectado la independencia o la objetividad del especialista.



José Cueva

Gerente General



Ivonne Flores

Contador

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

<u>Contenido:</u>	<u>Página</u>
Contenido	1
Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para las PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor Razonable (Fair value)
US\$	U.S. Dólares

REITAL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2019</u> (En US\$ dólares)	<u>2018</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		63,459	99,737
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	38,735	37,729
Inventarios	4	884,770	1,074,897
Activos por impuestos corrientes	8	702	5,049
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1,008,666</u>	<u>1,217,212</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Equipos	5	80,344	32,425
Otros activos no corrientes	6	131,300	1,300
Activo por impuestos Diferidos		17,692	12,954
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>229,336</u>	<u>46,689</u>
TOTAL		<u>1,238,002</u>	<u>1,263,901</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones financieras	7	214,764	328,445
Cuentas por pagar	8	6,494	839
Pasivos por impuestos corrientes	9	152,017	107,807
Cuentas por pagar relacionadas		18,254	11,117
Obligaciones acumuladas		<u>391,529</u>	<u>448,208</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>391,529</u>	<u>448,208</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivo no corriente	10	<u>190,169</u>	<u>188,923</u>
TOTAL PASIVOS		<u>581,698</u>	<u>637,131</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	248,500	248,500
Reservas		51,439	51,439
Utilidades retenidas		358,365	326,831
TOTAL PATRIMONIO		<u>658,304</u>	<u>626,770</u>
TOTAL		<u>1,238,002</u>	<u>1,263,901</u>

Ver notas a los estados financieros


 Sr. José E. Cueva
 GERENTE GENERAL


 Ing. Ivonne Flores
 CONTADORA

REITAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2019</u> <u>2018</u> (En US\$ dólares)	
INGRESOS POR VENTA DE BIENES		1,112,976	1,186,847
COSTO DE VENTAS	13	<u>(758,205)</u>	<u>(816,540)</u>
MARGEN BRUTO		354,771	370,307
Gastos operacionales	13	<u>(328,039)</u>	<u>(385,050)</u>
Otros ingresos		10,378	10,893
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		37,110	(3,850)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Impuesto a la renta corriente		12,304	14,028
Impuesto a la renta diferido		<u>(4,728)</u>	<u>(12,964)</u>
Total		<u>7,576</u>	<u>1,064</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>29,534</u>	<u>(4,914)</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. José E. Cueva
GERENTE GENERAL



Ing. Ivonne Flores
CONTADORA

REITAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u> (En US\$ dólares)	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	248,500	51,439	331,745	631,684
Pérdida del año			(4,914)	(4,914)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	248,500	51,439	326,831	626,770
Utilidad del año			29,534	29,534
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>248,500</u>	<u>51,439</u>	<u>356,365</u>	<u>656,304</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. José E. Cueva
GERENTE GENERAL


Ing. Ivonne Flores
CONTADORA

REITAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,108,982	1,197,644
Pagos a proveedores y a empleados	(969,508)	(1,263,650)
Intereses pagados	(7,138)	(5,629)
Otros ingresos, neto	10,378	10,893
Impuesto a la renta	(13,300)	(13,002)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de	129,416	(73,744)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento de equipos	(59,904)	
Incremento de valores entregados en	(130,000)	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	(189,904)	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento cuentas por pagar socios y flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	44,210	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(16,278)	(73,744)
Saldo al comienzo del año	99,737	173,481
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	83,459	99,737

Ver notas a los estados financieros


 Sr. José E. Cueva
 GERENTE GENERAL


 Ing. Ivonne Flores
 CONTADORA

1. INFORMACIÓN GENERAL

REITAL CIA. LTDA. es una Compañía Limitada, constituida en el Ecuador, domiciliada en Quito en las calles Inglaterra N32-235 y las Guaynas y su actividad principal es la venta al por mayor de maquinaria y aparatos eléctricos y motores.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 35 de NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación y presentación - Los estados financieros de REITAL Cía. Ltda. han sido preparados sobre la base del costo histórico. Por lo general el costo histórico se basa en el valor justo de la contraprestación por el intercambio de activos.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.5 Equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de los equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y 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 equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	7
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente - El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, calculada utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

2.6.2 Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases de impuestos utilizadas en el cálculo de la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporales gravables. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

El saldo en libros de los activos de impuesto diferido se revisa al final de cada periodo reportado y se reduce hasta el monto que sea probable que se generen utilidades gravables suficientes para permitir recuperar todo o parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan a las tasas de impuestos que se espera aplicar en el periodo en el que se realice el activo o se cancele el pasivo, en base a las tasas de impuestos (y leyes tributarias) vigentes o sustancialmente vigentes al final del periodo reportado. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejan las consecuencias tributarias de la manera en que la Compañía espera recuperar o cancelar los saldos en libros de los activos y pasivos al final del periodo reportado.

2.6.3 Impuesto a la renta corriente y diferido del año - El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la utilidad, excepto cuando se refiere a partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce directamente en el patrimonio.

2.7 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8 Costos y gastos - 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.9 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.10 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.10.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.10.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los criterios básicos para dar de baja de una cuenta por cobrar contra dicha cuenta de valuación son: (a) agotamiento de la gestión de cobranza jurídica o administrativa, incluyendo ejecución de garantías, cuando corresponda; y (b) dificultades financieras del deudor que evidencien la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

2.10.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.10.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.11 Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.11.2 Cuentas por pagar - Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pactados.

2.11.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.12 Estimaciones y juicios contables críticos - A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

2.12.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro. Durante el año 2019, conforme al análisis antes mencionado, la Compañía no requirió registrar pérdidas por deterioro.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	39,337	34,343
Otras cuentas por cobrar	4,381	6,001
Provisión para cuentas incobrables	(2,983)	(2,615)
Total	<u>39,735</u>	<u>37,729</u>

4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
Inventario de mercaderías	751,377	870,989
Importaciones en tránsito	133,392	203,708
Total	<u>884,770</u>	<u>1,074,697</u>

5. EQUIPOS

Un resumen de equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
Costo	195,679	135,775
Depreciación acumulada	(115,335)	(103,350)
Total	<u>80,344</u>	<u>32,425</u>
Clasificación:		
Proyectos en curso	55,815	
Equipos de oficina / Herramientas / Muebles y Enseres	4,117	4,492
Equipos de Computación	3,669	261
Vehículos	16,943	27,572
Total	<u>80,344</u>	<u>32,425</u>

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	Proyectos en curso	Equipos de Oficina y Herr.	Equipos de Computación (En US\$ dólares)	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2018		16,218	24,425	85,132	135,775
Adquisiciones	55,815	(154)	4,443		59,904
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>55,815</u>	<u>16,064</u>	<u>28,868</u>	<u>85,132</u>	<u>195,679</u>
Depreciación acumulada:					
Saldo al 31 de diciembre del 2017		(10,576)	(22,456)	(66,731)	(89,763)
Gasto por depreciación		(1,150)	(1,709)	(10,729)	(13,588)
Saldo al 31 de diciembre del 2018		(11,726)	(24,165)	(67,460)	(103,351)
Gasto por depreciación		(221)	(1,034)	(10,729)	(11,984)
Saldo al 31 de diciembre del 2019		<u>(11,947)</u>	<u>(25,199)</u>	<u>(78,189)</u>	<u>(115,335)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre del 2019	<u>55,815</u>	<u>4,117</u>	<u>3,669</u>	<u>16,943</u>	<u>80,344</u>

6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Corresponde principalmente a un valor entregado a la propietaria de un inmueble como anticipo para garantizar el uso de las instalaciones.

7. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
Proveedores del exterior	130,427	287,910
Proveedores locales	38,485	14,953
Otras cuentas por pagar	45,853	25,582
Total	<u>214,764</u>	<u>328,445</u>

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
IVA Crédito tributario		5,049
Crédito tributario retenciones	702	
Total	<u>702</u>	<u>5,049</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar		294
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y Retenciones	5,012	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,482	545
Total	<u>6,494</u>	<u>839</u>

8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
Utilidad/ Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	37,110	(3,650)
Gastos no deducibles	12,107	59,961
Utilidad gravable	<u>49,217</u>	<u>56,111</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>12,304</u>	<u>14,028</u>
Anticipo calculado (2)	<u>5,444</u>	<u>13,298</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>12,304</u>	<u>14,028</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y el 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costo y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2019.

8.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
Saldos al comienzo del año	294	(732)
Provisión del año	12,304	14,028
Pagos efectuados	(13,300)	(13,002)
Saldos al fin del año	<u>(702)</u>	<u>294</u>

Pagos Efectuados.- Corresponde a Impuesto a la Renta año 2019, anticipo pagado y retenciones en la fuente.

8.4 Aspectos Tributarios:

Con fecha 31 de diciembre del 2019, se publicó en el Suplemento de registro oficial N°111, La Ley Orgánica de Simplificación Tributaria que entre otros aspectos contempla:

- Se establece una contribución única y temporal que será calculada sobre los ingresos brutos iguales o superiores a un US\$1 millón en base a una tabla progresiva que va del 0,10% al 0,20%.
- Dividendos al exterior pagados a sociedades y personas naturales extranjeros, estarán gravados con el impuesto a la renta y sujetos a retención en la fuente del 10% o 14% (Paraisos Fiscales).
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario.

•Para las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 solo podrán deducirse los gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.

•Se determina que los pagos parciales por rendimientos financieros en un período menor a 360 días serán considerados como ingresos exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requerimientos legales.

•Se deducirá el 100% adicional los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora o competente en la materia.

•Estarán gravados con el ISD los pagos realizados al exterior por concepto de la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019, por IFIS nacionales o internacionales o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador, cuyo capital haya sido o sea destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

8.5 Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Corresponden a valores por pagar a los socios de la Compañía, que no devengan intereses ni tienen plazos definidos.

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
Jubilación patronal	161,136	161,416
Bonificación por desahucio	29,033	27,506
Total	<u>190,169</u>	<u>188,923</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

11. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Junta de Socios tiene la responsabilidad global de establecer y controlar el marco conceptual de administración del riesgo. El Gerente General de la Compañía es responsable por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía y reporta regularmente a la Junta de Socios.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas para identificar y analizar el riesgo a que se enfrenta la Compañía, para establecer los límites y controles de riesgos apropiados. Las políticas de administración de riesgo y los sistemas de información se revisan de manera periódica para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades de la Compañía.

Administración de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos de naturaleza financiera:

Riesgo de Capital - Riesgo de liquidez - El enfoque de la Compañía para administrar su liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre se va a contar con la liquidez suficiente para cumplir sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables ni arriesgar la reputación de la Compañía. La Administración emite las políticas y directrices para la administración del riesgo de liquidez, y es el responsable de establecer el marco de trabajo apropiado para que la Gerencia lleve a cabo la gestión eficiente de liquidez en el corto, mediano y largo plazo.

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

	Diciembre 31,			
		2019		2018
Capital de trabajo	US\$	617,137	US\$	789,004
Índice de liquidez		2.58 veces		2.72 veces
Pasivos totales / patrimonio		0.69 veces		1.02 veces

Valor Razonable - En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros son sustancialmente similares a sus respectivos valores en libros. La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	83,459	99,737
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 3)	39,735	37,729
Total	123,194	137,466
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por pagar	214,764	328,445
Cuentas por pagar relacionadas	152,017	107,807
Total	366,781	436,252

12. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de US\$248.500 de participaciones de US\$1 valor nominal

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado 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.

Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
Utilidades retenidas - distribuibles	387,419	357,863
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(31,052)	(31,052)
Total	356,368	326,831

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Dividendos - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de Socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
Costo de Ventas	758,205	816,540
Gastos de administración y ventas	328,039	385,050
Total de Costos y Gastos	1,086,244	1,201,590

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
Costo de ventas	758,205	816,540
Sueldos y beneficios sociales	131,983	159,321
Arrendos	20,198	20,221
Depreciaciones	11,837	12,559
Gastos Financieros	7,013	5,829
Participación trabajadores	6,549	-
Honorarios	36,562	9,393
Seguros	2,767	2,827
Otros Gastos	111,133	175,101
Total	1,086,244	1,201,590

14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
Ventas	<u>408.720</u>	<u>422.325</u>
Compras	<u>18.309</u>	<u>28.925</u>

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Como es de conocimiento universal, a finales del año 2019 brotó el virus COVID-19 con una rápida expansión en todo el mundo, razón por la que el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia".

Consecuente con esta declaración, el 16 de marzo de 2020 el Gobierno del Ecuador, decretó estado de excepción para evitar la propagación del COVID-19, implantando varias medidas de prevención y control que implica la paralización de casi la totalidad de las actividades económicas y sociales, excepto las relativas a sanidad y alimentación, promoviendo al mismo tiempo, el confinamiento de la población bajo la consigna "Quédate en casa".

Con estos antecedentes, la administración de la Compañía asumió la responsabilidad de continuar con sus actividades normales a partir del 17 de marzo de 2020 obedeciendo las disposiciones emanadas del Gobierno y atenta a la evolución de los efectos que la pandemia provoca en todo el mundo situación que se estima se superará una vez que se haya logrado derrotar al COVID-19 con una medicina apropiada o vacuna, y de no lograrse estas, cuando el mundo haya alcanzado a controlar con él.

Estas circunstancias podrían impactar en el negocio de la Compañía; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los Estados Financieros separados resumidos no es posible estimar con fiabilidad el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.

16. 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 el 2 de abril del 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.