CODIPROMASA C.A.

CODIPROMASA C.A.

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019

CONTENIDO **Pág**

Opinión del auditor 2

Estados financieros

Estados de situación financiera 4
Estados de resultados integrales 5
Estados de cambios en el patrimonio de los socios 6
Estados de flujo de efectivo 7

Notas a los estados financieros:
1.- Información general 8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros 8
3.- Moneda de presentación 8
4.- Responsabilidad de la información 8
5.- Políticas contables significativas 9
6.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación 11
7.- Efectivo y equivalentes al efectivo 11
8.- Activos financieros 12
9.- Existencias 12
10.- Servicios y otros pagos anticipados 12
11.- Activos por impuestos corrientes 12
12.- Otros activos corrientes 13
13.- Propiedad planta y equipo 13
14.- Activos por Impuestos Diferidos 13
15.- Cuentas por pagar 13
16.- Obligaciones con instituciones financieras 14
17.- Otras obligaciones corrientes 14
18.- Otros pasivos corrientes 14
19.- Capital social 15
20.- Reserva legal 15
21.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias 15
22.- Costos 15
23.- Gastos 15
24.- Impuesto a la renta 16
25.- Partes relacionadas 17
26.- Eventos subsecuentes 17
27.- Aprobación de los estados financieros 17

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de
DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS DE CONSUMO MASIVO CODIPROMA C.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Codipromasa C.A.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre el 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Codipromasa C.A.,** al 31 de diciembre del 2019 y 2018; así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoria

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

PCJ & Asociados Cía. Ltda.
Registro N° 380
Guayaquil, 18 de mayo del 2020

Ing. Pedro Peñafiel Martillo
Socio
Registro N° 28.254

CODIPROMASA C.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	**(7)**	128,660	126,373
Activos Financieros	**(8)**	240,594	227,738
Existencia	**(9)**	959,803	704,059
Seguros Pagados por Anticipado	**(10)**	94,619	19,030
Activos por Impuestos Corrientes	**(11)**	9,934	-
Otros Activos Corrientes	**(12)**	1,678	726
Total Activo Corriente		**1,435,288**	**1,077,927**
Activo No Corriente:			
Propiedades, planta y equipos	**(13)**	1,840	2,294
Activo Intangible	**(13)**	-	1,334
Activo por Impuestos Diferidos	**(14)**	1,640	1,640
Total Activo		**1,438,768**	**1,083,195**
Pasivo y Patrimonio de los Socios			
Pasivo corriente:			
Cuentas por Pagar	**(15)**	581,805	370,952
Obligaciones con Instituciones Financieras	**(16)**	1,977	-
Otras Obligaciones Corrientes	**(17)**	73,351	79,782
Otros Pasivos Corrientes	**(18)**	193,443	196,772
Total Pasivo Corriente		**850,576**	**647,507**
Total Pasivo		**850,576**	**647,507**
Patrimonio neto:			
Capital Social	**(19)**	5,000	5,000
Reserva Legal	**(20)**	14,096	14,096
Ganancias o perdidas actuariales		(23,209)	(23,209)
Utilidad No Distr. Ejercicios		439,802	302,538
Utilidades (Perdidas) del ejercicio		152,503	137,264
Total Patrimonio		**588,192**	**435,688**
Total pasivo y patrimonio de los socios		**1,438,768**	**1,083,195**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.

Saldaña Lucero Laura Estela
Gerente General

Luis Peñafiel Martillo
Contador General

CODIPROMASA C.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas de bienes	**(21)**	7,496,468	7,578,176
Costos			
Costos de Ventas	**(22)**	(6,650,923)	(6,808,704)
Ganancia Bruta		**845,545**	**769,472**
Gastos			
Gastos Administrativos	**(23)**	(548,808)	(521,795)
Gastos Operativos	**(23)**	(54,113)	(24,649)
Gastos Financieros	**(23)**	(431)	(671)
Total Gastos		(603,352)	(547,115)
Utilidad antes de participaciones e impuestos		**242,193**	**222,357**
Provisión para participación a trabajadores	**(24)**	(36,329)	(33,354)
Provisión para impuesto a la renta	**(24)**	(53,360)	(51,740)
Utilidad de operaciones continuadas		**152,503**	**137,264**
Resultado integral total del año		**152,503**	**137,264**
Ganancia por acción		**31**	**27**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.

Saldaña Lucero Laura Estela
Gerente General

Luis Peñafiel Martillo
Contador General

CODIPROMASA C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumuladas	Ganancias / Perdidad Actuariales	Utilidades por Aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	5,000	14,096	302,538	(23,209)	137,264	435,688
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	137,264	-	(137,264)	0
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2018	-	-	-	-	152,503	152,503
Saldo al 31 de diciembre del 2019	**5,000**	**14,096**	**439,802**	**(23,209)**	**152,503**	**588,192**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumuladas	Ganancias / Perdidad Actuariales	Utilidades por Aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5,000	14,096	126,598	-	175,940	321,634
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	175,940	(23,209)	(175,940)	-23,209
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2017	-	-	-	-	137,264	137,264
Saldo al 31 de diciembre del 2018	**5,000**	**14,096**	**302,538**	**(23,209)**	**137,264**	**435,688**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.

Saldaña Lucero Laura Estela
Gerente General

Luis Peñafiel Martillo
Contador General

CODIPROMASA C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	7,484,610	7,508,988
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(7,135,029)	(7,126,564)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(288,014)	(281,630)
Otros pagos por actividades de operación		**-**
Intereses pagados		-
Impuesto a las ganancias pagados	(52,451)	(99,560)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(6,828)	(12,101)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	**2,287**	**(10,868)**
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	163
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	**-**	**163**
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	-	-
	-	-
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	**2,287**	**(10,705)**
		-
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	126,373	137,078
Saldo al final del año	128,660	126,373
Utilidad antes de participación e impuestos	242,193	222,358
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	1,788	3,076
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(11,858)	-46,364
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(996)	1,468
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(76,173)	-13,632
(Incremento) disminución en inventarios	(255,744)	-12,763
(Incremento) disminución en otros activos	(11,634)	53,528
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	210,854	-28,880
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(51,909)	-82,610
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(48,929)	-4,578
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	2	2,295
Incremento (disminución) en otros pasivos	4,694	-104,766
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	**2,287**	**(10,868)**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Saldaña Lucero Laura Estela
Gerente General

Luis Peñafiel Martillo
Contador General

CODIPROMASA C.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Distribuidora de Productos de Consumo Masivo CODIPROMASA C.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 26 de noviembre de 2014 inscrita en el Registro Mercantil. La direccion de la Compañía y sede de su domicilio prinicpal es Parque Industrial California Solar 1, Sector el Sauce Bloque H, Local 5, 7 y 8 en la Via Daule Km. 11,5 Guayaquil - Ecuador.

Su objetivo principal es la venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo. A la fecha de emision de los presentes estados financieros, las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la venta de productos de consumo masivo.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. De acuerdo con la norma de primera aplicación, se ha considerado fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2011 recalculando los saldos del patrimonio al inicio y cierre del ejercicio precedente así como el resultado de dicho periodo conforme a los principios internacionales.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizado por la Gerencia de la Compañía y aprobados por la Junta General de Socios el 04 de mayo del 2020.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Responsabilidad de la información

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

5.- Políticas contables

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose inicialmente a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: Activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

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

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito estan valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran a su precio de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no ha considerado el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud de que los bienes totalmente depreciados son retirados.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(g) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(h) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(i) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal,

en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

(j) Impuestos

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles.

(k) Beneficios a empleados

Los pasivos devengados por compromisos con el personal tales como beneficios sociales y otras bonificaciones establecidas por la legislación laboral del Ecuador, se encuentran registrados en las "Obligaciones con empleados y con el IESS" del estado de situación adjunto.

(l) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(m) Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

(n) 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.

6.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

7.- Efectivo Equivalante al Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas es como se muestra a continuación:

		2019	2018
Caja	**(a)**	43,145	56,173
Bancos	**(b)**	85,516	70,200
		128,660	126,373

(a) Corresponden a valores según arqueo por ventas al cierre del periodo.

(b) Corresponde al efectivo depositado en cuenta corriente, fruto de las operaciones de la compañía; pertenecientes a bancos nacionales como: Banco Guayaquil US$ 26.845 y Austro US$ 58.671

8.- Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2019	2018
Deudores comerciales	**(a)**	144,840	153,615
Deudores no comerciales	**(b)**	2,775	1,779
Cheques protestados		2,716	2,716
Cheques postfechados	**(c)**	101,201	79,218
(-) Provisión ctas inc		(10,938)	(9,589)
		240,594	227,738

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentran: Manuel Cepeda Masacela US $ 10.267; Gaston Garcia Tarira us $ 8.942; Jose Guaraca Morocho US $ 9.221; Jorge Loor Briones US $ 6.875; Marco Salao Usca US $ 6.002 entre otros US$ 103.534.

(b) Representa préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.

(c) Representa valores que reposan en custodia de los administradores. A la fecha del informe.

9.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		2019	2018
Mercadería en almacén	**(a)**	959,803	704,059

(a) Corresponde al stock de mercadería disponible para la venta.

10.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		2019	2018
Servicios pagados por anticipados		1,867	2,451
Anticipo a proveedores	**(a)**	92,752	16,580
		94,619	19,030

(a) Corresponde a valores entregados a proveedores por concepto de anticipo a futuras compras de inventario para la venta.

11.- Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2019	2018
Crédito tributario - IVA	**(a)**	9,934	-

(a) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado por compras en el mercado local de compras de bienes y servicios empleados en la comercialización de los productos que la empresa comercializa.

12.- Otros Activos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	2019	2018
Otros Activos	1,678	726

13.- Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Muebles y Enseres	2,250	2,250
Equipos de Computación	688	688
	2,938	2,938
Depreciación Acumulada	(1,098)	(644)
	1,840	**2,294**
(-) Amortizacion Acumulada de Activo Intangible	-	(6,666)
Sistema Insofcom (Indigo)	-	8000
	-	**1,334**

14.- Activos por Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos por impuestos diferidos se formaba de la siguiente manera:

		2019	2018
Activos por Impuestos Diferidos	**(a)**	1,640	1,640

(a) Los impuestos diferidos constituyen el valor a pagar o a recuperar en el futuro que surge como resultado de aplicar hoy la base financiera para cerrar los estados financieros y la base tributaria que se aplicò para determinar el Impuesto a la Renta del mismo periodo contable. El SRI emitio la resolucion No. NAC-DGECCGC15-00000012.

El art. 10 de la Ley de Regimen Tributario Interno señala que: " Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, unicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el reglamento y que en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevaleceran las primeras "

15.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		2019	2018
Acreedores comerciales locales	**(a)**	581,805	370,952

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios como: Consuadit S.A. US $ 65.725; La Fabril US $ 61.841; Felmova S.A. US $ 55.916; Eurobeta US $ 45.925; Dimevar Cia. Ltda US $ 30.973; Watchmedia S.A. US $ 21.779; Nestle Ecuador S.A. US $ 10.164; Asesores Buendia S.A. US $ 13.200; entre otros US $ 276.282. Estos importes no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 45 días.

16.- Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el grupo de obligaciones con instituciones financieras se formaba de la siguiente manera

		2019	2018
Tc Dinners Bco. Pichincha	**(a)**	1,977	-

(a) Corresponde al saldo US $ 1.977 de consumos realizados con tarjeta de credito corporativa Dinners Bco. Pichincha que se encuentran pendientes de pago según estado de cuenta del mes de diciembre.

17.- Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2019	2018
Administración tributaria	**(a)**	20,744	18,917
Obligaciones con el IESS	**(b)**	3,955	4,331
Obligaciones con empleados	**(c)**	48,652	56,534
		73,351	**79,782**

(a) Corresponde a valores retenidos a proveedores por concepto de retenciones en la fuente de IVA y del Impuesto a la renta por US$ 17.961 a liquidarse en el mes de enero 2020; adicional incluye saldo del Impuesto a la Renta US $.

(b) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios e hipotecarios a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social del mes de diciembre del 2019.

(c) Corresponde a la provisión de beneficios sociales a los empleados al 31 de diciembre del 2019.

18.- Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el grupo de otros pasivos corrientes se forma de la siguiente manera:

		2019	2018
Otros Pasivos Corrientes	**(a)**	167,426	164,709
Anticipos de clientes		965	2,294
Jubilacion Patronal		20,252	20,252
Desahucio		4,799	9,517
		193,443	**196,772**

(a) Al 31 de diciembre del 2019 incluye valores pendiente de pago al Sr. GONZALO MERINO ZURITA US $ 155,000; GRANOSQUIL US$ 590; SALDAÑA LUCERO US $ 4,505 **(Ver Nota 25)**.. Cuentas por liquidar provisiones que muestra regularización de cuentas por presentación de balances US $ 7.331

19.- Capital Social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2019 fue de US $ 25,000 conformado por 5000 acciones ordinarias con un valor nominal de US $ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	# acciones	USD $	% participación
Merino Saldaña Marcia	1,000	1,000	20%
Merino Saldaña Ma. de Lourdes	1,000	1,000	20%
Saldaña Lucero Laura Estela	3,000	3,000	60%
Totales	**5,000**	**5,000**	**100%**

20.- Reservas

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

		2019	2018
Legal	**(a)**	14,096	14,096

(a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

21.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en el año 2018 corresponden a facturación emitida por venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo.

22.- Costos

Durante los años 2019 y 2018 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

23.- Gastos

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

		2019	2018
Gastos Administrativos	**(a)**	548,808	521,795
Operativos	**(b)**	54,113	24,649
Bancarios		431	671
TOTAL GASTOS		**603,352**	**547,115**

(a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como, sueldos, arriendos, mantenimientos, suministros, depreciaciones, entre otros.

(b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.

24.- Impuesto a la Renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23%, del 2013 se aplica el 22% y a partir del 2018 se aplica el 25%.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2018, fueron las siguientes:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	**242,193**	**222,357**
(-) 15% participación trabajadores	(36,329)	(33,354)
(-) Generacion/Reversion Dif. Temporarias	(4,718)	
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	12,295	7,418
Utilidad gravable	213,441	196,422
Tasa de impuesto	25%	25%
(=) **Impuesto a la renta causado**	**53,360**	**49,105**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	53,360	49,105
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	(42,220)	(51,740)
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	11,140	(2,634)
(+) Saldo del anticipo no pagado		9,016
(-) Retenciones en la fuente del año	(8,357)	(7,142)
(=) Impuesto a la renta a pagar	**2,783**	**1,873**

25.- Partes Relacionadas

Saldos con partes relacionadas

Los saldos de las transacciones con partes relacionadas, efectuadas de común acuerdo, se describen a continuación:

Otros Pasivos corrientes, nota 18	2019	2018
Granosquil S.A.	590	590
Merino Zurita Gonzalo	155,000	155,000
Saldaña Lucero Laura	4,505	4,505
	160,095	**160,095**

26.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

27.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 04 de mayo del 2020.