

**STELASUR SOCIEDAD ANONIMA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

STELASUR S.A. Es una Compañía anónima constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 08 de enero de 2015. Su domicilio principal en la Calle Mendiburu s/n y Escobedo.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con la Venta por Mayor y menor de útiles escolares a nivel nacional.

Situación del país:

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró una emergencia sanitaria internacional debido al brote de coronavirus. Desde el 11 de marzo de 2020, la OMS ha caracterizado la propagación del coronavirus como una pandemia y el virus vive hoy su máximo desarrollo en Europa y Estados Unidos y continuará su desarrollo en América Latina.

El efecto de la pandemia del coronavirus ha desencadenado una serie de efectos macroeconómicos negativos, la caída del precio internacional del petróleo, una posible recesión global y bloqueo internacional de fronteras, entre otros. El gobierno del Ecuador ha planteado a la fecha, ciertas medidas paliativas que permitirán atender de manera preliminar las necesidades de los ciudadanos y las empresas y enfocada en el campo de la salud. En nuestro país se prevé un impacto adverso en la economía, que deberá ser atendido por el gobierno ecuatoriano mediante medidas debidamente estructuradas que ayuden a hacerle frente a esta Pandemia y que permitan paliar el impacto económico, evitando que el déficit fiscal se incremente sustancialmente, otorgar medidas de incentivo y de ayuda a los empresarios que les permita mantener sus operaciones dentro de este nuevo contexto económico. Por otro lado, el Gobierno debe generar recursos emergentes y prioritarios que permitan encarar el problema de salud que afecta al país. La situación descrita puede comprometer de manera importante a las empresas en sus planes de crecimiento y para ciertos sectores económicos dependiendo, de su actividad, podría afectar la continuidad de los negocios como empresa en marcha.

Bajo este contexto, las medidas preliminares tomadas por la administración de la empresa se centran en el constante monitoreo del flujo de caja, optimización de recursos controlando el gasto, el apoyo de sus proveedores en ampliación de créditos, y además se cuenta con el apoyo de sus accionistas. En general, la compañía se encuentra definiendo planes adicionales de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo en este nuevo escenario. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### 2.1 *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **STELASUR S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y 2019 respectivamente, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2019 respectivamente, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### 2.2 *Bases de preparación*

Los estados financieros de **STELASUR S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de enero del 2019 los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2019 respectivamente.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### 2.3 *Efectivo y equivalentes de efectivo*

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

### 2.4 *Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar*

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 25 días.

## **2.5 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo Ultimo entrar, Primero en Salir (UEPS). El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos necesarios para la venta.

## **2.6 Propiedades, planta y equipo**

### **2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento**

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

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

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

### **2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

### **2.6.3 *Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación***

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

### **2.6.4 *Método de depreciación y vidas útiles***

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	50 – 60
Vehículos	5 – 6
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3 – 5

### ***2.6.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo***

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

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

### ***2.7 Préstamos***

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

### ***2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar***

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las

cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 25 días.

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

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

## **2.9 Impuestos**

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

### **2.9.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.9.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el

valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la empresa tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### ***2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos***

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

### ***2.10 Provisiones***

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### ***2.11 Beneficios a empleados***

### ***2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio***

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

### ***2.11.2 Participación a trabajadores***

La empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## ***2.12 Reconocimiento de ingresos***

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### ***2.12.1 Venta de bienes***

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### 2.13 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
<b><u>Caja</u></b>		
Caja General	152.11	1,076.02
<b><u>Bancos:</u></b>		
Banco Internacional	331,288.49	-1,221.18
Coop Ahorro y Credito JEP	68.45	0.00
<b>Total</b>	<b><u>331,509.05</u></b>	<b><u>-145.16</u></b>

### 4. INVERSIONES

Un resumen de cuentas comerciales

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
<b><u>Inversiones Financieras</u></b>		
Inversion Fiducia	17,063.60	110,928.57
Inversion Banco Finca	0.00	450,000.00
Inversion Cooperativa JEP	209,534.08	101,020.32
<b>Total</b>	<b><u>226,597.68</u></b>	<b><u>661,948.89</u></b>

(1) Inversiones a corto plazo por el dinero de las ventas tanto de la costa como la de la sierra

## 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
<b><u>Cuentas por cobrar:</u></b>		
Cuenta por cobrar empleados	15,646.38	7,600.00
Anticipos proveedores	0.00	103,609.23
Otras cuentas por cobrar	4,834.48	<u>1,241.42</u>
<b>Total</b>	<u><b>20,480.86</b></u>	<u><b>112,450.65</b></u>

## 6. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
<b><u>Activos corrientes:</u></b>		
<b><u>Activos por impuestos corrientes</u></b>		
Credito Tributario IVA	23,571.33	816.52
<b>Total Activo</b>	<u><b>23,571.33</b></u>	<u><b>816.52</b></u>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></b>		
<b><u>Retenciones en la fuente</u></b>		
Retenciones en la fuente x Pagar	4,828.33	5,723.34
Participacion utilidades empleados	35,102.53	86,327.99
Impto a la Rta x Pagar	13,437.03	122,578.48
Retenciones en la fuente dependencia	0.00	0.00
Subtotal	<u>53,367.89</u>	<u>214,629.81</u>
<b><u>Retenciones del IVA</u></b>		
Iva en ventas	550.21	0.00
Otras Retenciones	12,014.48	2,111.91
Subtotal	<u>12,564.69</u>	<u>2,111.91</u>
<b>Total Pasivo</b>	<u><b>65,932.58</b></u>	<u><b>216,741.72</b></u>
Total Activos por Impuestos corrientes	23,571.33	816.52
Total Pasivos por Impuestos corrientes	65,932.58	216,741.72
<b>Total</b>	<u><b>89,503.91</b></u>	<u><b>217,558.24</b></u>

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
<b><u>Inventario</u></b>		
Inventarios de Libros	1,209.88	1,847.61
Inventarios de Uniforme	200,877.40	164,009.31
Inventarios de Papelería	421,330.24	232,069.11
Mercaderías en tránsito	0.00	133,928.58
<b>Total</b>	<b><u>623,417.52</u></b>	<b><u>531,854.61</u></b>

## 8. ROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
Costo o valuación	62,225.33	29,819.75
Depreciación acumulada y deterioro	-20,548.73	-10,006.76
<b>Total</b>	<b><u>41,676.60</u></b>	<b><u>19,812.99</u></b>
<b><u>Clasificación:</u></b>		
Edificio (1)	25,802.00	25,802.00
Equipo de computación	20,977.79	14,374.21
Vehículos	15,445.54	15,445.54
Depreciación Acumulada Activo Fijo	-20,548.73	-10,006.76
<b>Total</b>	<b><u>41,676.60</u></b>	<b><u>45,614.99</u></b>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo al costo fueron como sigue:

	<u>Edificios e Instalaciones al costo</u>	<u>Muebles y enseres al costo</u>	<u>Maquinarias y equipos al costo</u>	<u>Vehiculos al Costo</u>	<u>Equipos de computo al costo</u>	<u>Total</u>
<b>Costo o valuación</b>						
<u>Saldo al 31 de diciembre de 2018</u>	25,802.00	0.00	0.00	15,445.54	14,374.21	<b>55,621.75</b>
Adquisiciones	0.00	0.00	0.00	0.00	6,603.58	<b>6,603.58</b>
Ventas o/y Baja	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Transferencia a propiedades de inversión	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Reclasificación como mantenidos para la venta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Incremento/decremento en la revaluación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
<b><u>Saldo al 31 de diciembre de 2019</u></b>	<b>25,802.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>15,445.54</b>	<b>20,977.79</b>	<b>62,225.33</b>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo a la depreciación fueron como sigue:

	<u>Edificios e Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Total</u>
<b>Depreciacion Acumulada</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Eliminacion en la venta de activos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Eliminacion de la revaluacion	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Perdida por deterioro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Eliminacion de la reclasificacion como mantenimineto para la venta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Gasto por Depreciacion	13,080.67	0.00	0.00	6,178.01	1,290.05	<b>20,548.73</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>13,080.67</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>6,178.01</b>	<b>1,290.05</b>	<b>20,548.73</b>

## 9. ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de activos diferidos:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
<b><u>Otros activos no corrientes</u></b>		
Otros intangibles	2,000.00	1,000.00
Activo por impuesto diferido	519.61	320.00
<b>Total</b>	<b>2,519.61</b>	<b>1,320.00</b>

## 10. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
<b><u>Cuentas por pagar proveedores:</u></b>		
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	413,488.43	487,565.45
Anticipo de clientes	0.00	10,156.09
<b>Total proveedores</b>	<b><u>413,488.43</u></b>	<b><u>497,721.54</u></b>
Aporte IESS	1,447.04	166.44
Prestamo Quirografario	55.21	0.00
<b>Obligaciones IESS</b>	<b><u>1,502.25</u></b>	<b><u>166.44</u></b>
Decimo Tercer Sueldo	530.57	586.04
Decimo Cuarto Sueldo	2,790.83	2,130.55
Finiquitos	0.00	220.79
<b>Obligaciones por Beneficos de Empleador</b>	<b><u>3,321.40</u></b>	<b><u>2,937.38</u></b>
<b>Total de Pasivos Corrientes</b>	<b><u>418,312.08</u></b>	<b><u>500,825.36</u></b>
<b><u>Cuentas por Pagar largo plazo:</u></b>		
Cuentas por Pagar Accionistas	165,343.90	165,343.90
<b>Total Ctas Por Pagar a L/P</b>	<b><u>165,343.90</u></b>	<b><u>165,343.90</u></b>
<b><u>Provisiones</u></b>		
Otros Provisiones No Corrientes	4,281.60	2,855.00
<b>Total Provisiones</b>	<b><u>4,281.60</u></b>	<b><u>2,855.00</u></b>
<b>Total de Pasivos No Corrientes</b>	<b><u>169,625.50</u></b>	<b><u>168,198.90</u></b>

## 11 PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
<b><u>Patrimonio</u></b>		
Capital emitido	800,00	800,00
Aportes de socios o para futuras capitalización	123.076,26	123.076,26
Reservas	400,00	400,00
Utilidades retenidas	343.577,73	343.818,26
Resultado del Ejercicio	148.048,50	0,00
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>615.902,49</u></b>	<b><u>468.094,52</u></b>

El capital social autorizado consiste en 800 de acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2019), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

### 13.1 Reservas

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo** - Surge de la revaluación de terrenos y edificaciones. Al momento de la venta o utilización del terreno o las edificaciones, la porción de la reserva de revaluación de propiedades que se relaciona con ese activo, la cual es efectivamente realizada, se transfiere directamente a las utilidades retenidas.

## 12 INGRESOS

Un resumen de los ingresos del Grupo es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
<b><u>Ingresos Ordinarios</u></b>		
Ingresos provenientes por ventas de bienes	4,354,433.93	3,260,799.40
<b>Total</b>	<b><u>4,354,433.93</u></b>	<b><u>3,260,799.40</u></b>

### 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, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
<b><u>Gastos y Costos por su Naturaleza</u></b>		
Costo de Ventas	2,744,894.21	2,293,151.49
Gastos Administrativos	117,348.84	72,088.50
Gastos de Ventas	1,197,222.53	197,062.51
Gastos financieros	<u>60,951.48</u>	<u>122,976.97</u>
<b>Total</b>	<b><u>4,120,417.06</u></b>	<b><u>2,685,279.47</u></b>

### 14 UTILIDAD POR ACCIÓN

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica por acción son los siguientes:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
Utilidad del año atribuible a los propietarios de la empresa	148,048.50	465,362.43
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	800.00	800.00
Utilidad por acción	185.06	581.70

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### 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 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.