

**AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Con cifras correspondientes al 2018)  
Valores expresados en dólares americanos

**1. Identificación y actividad económica**

**AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.** (en adelante la "Compañía"), se constituyó en Loja - Ecuador el 21 de febrero del 2008; inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Loja el 24 de abril del 2008, bajo el número 279 del repertorio. Como su actividad principal, la venta al por mayor y menor en almacenes no especializados con surtido compuesto principalmente de bebidas y tabaco.

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

**2. Base de preparación de los Estados Financieros**

**2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

**2.2 Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

**2.3 Moneda Funcional y de Presentación**

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

**2.4 Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la depreciación de propiedades, planta y equipo y el impuesto a la renta cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

### **3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad**

#### **3.1 Efectivo en caja y bancos**

El efectivo se compone del dinero disponible, los depósitos a la vista en bancos y las inversiones de gran liquidez con vencimiento hasta doce meses.

#### **3.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro.

#### **3.3 Existencias**

Los inventarios están medidos al costo o el valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce dicho exceso en el resultado del ejercicio.

El costo de las existencias se determina utilizando el método de promedio ponderado e incluye todos los desembolsos incurridos en su adquisición, así como los otros costos incurridos para llevarlos a su localización y condición actual listos para su venta.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las Importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición a través de la identificación específica incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

La estimación por desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo con su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

#### **3.4 Propiedades, planta y equipos**

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

<b>Clases de Activos</b>	<b>Años</b>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

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

### **3.5 Obligaciones**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones bancarias 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.

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

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **3.7 Impuesto a las ganancias**

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) **Impuesto Corriente**

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2019 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 25%.

**3.8 Reserva legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**3.9 Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos por venta de productos y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

**3.10 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual.**

Durante el año en curso, la Compañía ha considerado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

***NIIF 16 “Arrendamientos”***

La NIIF 16, emitida en enero de 2016 por el IASB, establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos, y sus revelaciones asociadas. La nueva norma sustituyó a:

- La NIC 17 “Arrendamientos”; y a sus interpretaciones:
- CINIIF 4 “Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento”,
- “SIC 15 “Arrendamiento operativos – incentivos”,
- SIC 27 “Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento”.

La norma inicio su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La NIIF 16 se basa en el concepto de control para la determinación de si un contrato es o contiene un

arrendamiento. Respecto al tratamiento contable para el arrendador y el arrendatario la norma establece lo siguiente:

- Contabilidad del arrendatario: la NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Esto es, en la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconocerá en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso del bien y un pasivo por las cuotas futuras a pagar, y en el estado de resultados la depreciación por el activo por derecho de uso separadamente del interés correspondiente al pasivo por arrendamiento relacionado. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento voluntarias para los arrendamientos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo (igual o menor a 12 meses).
- Contabilidad del arrendador: no se modifica sustancialmente respecto a lo que establecía la NIC 17. El arrendador continuará clasificando los arrendamientos bajo los mismos principios de la norma actual, como arrendamientos operativos o financieros.

La compañía evaluó el impacto de la NIIF 16 en sus estados financieros y no ha generado impactos en los estados financieros de la compañía.

#### ***CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto sobre la renta”***

En junio de 2017, el IASB emitió esta interpretación para aclarar la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC 12 “Impuesto sobre la renta” cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos a aplicar. La interpretación aborda los siguientes temas: aplicación conjunta o independiente de los tratamientos tributarios; los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales; cómo determinar la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas; y cómo considerar los cambios en hechos y circunstancias.

La incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias puede afectar tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El umbral para reflejar los efectos de la incertidumbre es si es probable que la autoridad tributaria acepte o no un tratamiento tributario incierto, suponiendo que la autoridad tributaria examinará las cantidades que tiene derecho a examinar y tiene pleno conocimiento de toda la información relacionada.

Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación de CINIIF 23, no ha generado impactos en los estados financieros de la compañía.

#### ***Modificación a la NIIF 9 “Característica de cancelación anticipada con compensación negativa”***

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9, relacionados con los derechos de término, para permitir la medición de activos financieros a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales), incluso en el caso de pagos anticipados con compensación negativa.

Bajo la NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación.

Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a la NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de terminar un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio “solo pagos de principal más intereses” solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, son mínimos.

La aplicación de esta enmienda, a partir del 1 de enero de 2019, no generó impactos en los estados financieros de la compañía.

***Modificaciones a la NIC 28 “Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos”.***

La enmienda aclara que la NIIF 9 es aplicable a inversiones a largo plazo que una entidad tiene en una asociada o negocio conjunto, para las cuales no aplique el método de la participación. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la NIIF 9, se aplica a estos intereses a largo plazo.

La aplicación de esta enmienda, a partir del 1 de enero de 2019, no generó impactos en los estados financieros de la compañía.

***Mejoras a las NIIF Ciclo 2015-2017 “NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23”.***

***NIIF 3, “Combinaciones de Negocios”, y NIIF 11, “Acuerdos Conjuntos”:***

Clarifica la contabilización de los incrementos en la participación en una operación conjunta que reúne la definición de un negocio. Si una parte mantiene (u obtiene) control conjunto, la participación mantenida previamente no se vuelve a medir. Si una parte obtiene el control, la transacción es una combinación de negocios por etapas y la parte

adquirente vuelve a medir la participación mantenida previamente en los activos y pasivos de una operación conjunta, a valor razonable.

**NIC 12, "Impuesto a la Renta":**

Aclara que el impuesto a las ganancias de los dividendos está vinculado más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

**NIC 23" Costos de Préstamos":**

Clarifica que los préstamos que estaban destinados específicamente a financiar activos calificados pasan a formar parte de los préstamos generales de la entidad, a efectos del cálculo de la tasa de capitalización, cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo para su uso o venta previstos.

La aplicación de estas mejoras, a partir del 1 de enero de 2019, no generaron impactos en los estados financieros de la compañía.

**3.11 Nuevas normas revisadas emitidas, pero aún no efectivas.**

La Administración de la compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidas en los estados financieros adjuntos. Aquellas que pueden ser relevantes para la compañía se señalan a continuación:

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas.

<b>Norma o Interpretación</b>	<b>Efectiva para periodos que inician posterior al:</b>
Marco conceptual	1° de enero de 2020
Enmienda a la NIIF 3 – Definición de un negocio	1° de enero de 2020
Enmienda a la NIC 1 y NIC 8 – Definición de material o con importancia relativa	1° de enero de 2020

**Marco conceptual**

El IASB emitió el Marco Conceptual en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular.

El IASB también ha emitido un documento de acompañamiento por separado, "Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF", que establece enmiendas que afectan a otras NIIF con el fin de actualizar las referencias al nuevo Marco Conceptual.

El Marco Conceptual revisado, así como las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF, entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2020. Se permite aplicación anticipada, si se adoptan al mismo tiempo todas las modificaciones realizadas. La Administración se encuentra evaluando el impacto potencial de la aplicación del nuevo Marco Conceptual en los estados financieros.

***Enmiendas a NIIF 3 "Definición de un negocio".***

La NIIF 3 Combinaciones de Negocios fue modificada por el IASB en octubre de 2018, para aclarar la definición de Negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos. La enmienda además añade guías y ejemplos ilustrativos para evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial.

La enmienda es aplicable prospectivamente a las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

***Enmiendas a NIC 1 y NIC 8 "Definición de material o con importancia relativa".***

En octubre de 2018 el IASB modifica la NIC 1 Presentación de estados financieros y la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores, para mejorar la definición de Material y las explicaciones que acompañan a la definición. Las enmiendas aseguran que la definición de material sea coherente en todas las NIIF.

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, distorsión u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman a partir de esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica.

Las enmiendas son aplicables de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

**4. Administración de riesgos**

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

- (i) **Riesgo de precios.**  
La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus activos, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.
- (ii) **Riesgo de crédito.**  
El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar de la Compañía.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas cuando están disponibles y en algunos casos, referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

#### 5. Efectivo y equivalente al efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalente al efectivo es como sigue:

	2019	2018
Bancos	41.871	65.103
Caja chica	23.651	32.797
<b>Total</b>	<b>65.522</b>	<b>97.900</b>

Los valores registrados en efectivo y equivalente al efectivo incluyen depósitos a la vista en bancos locales.

#### 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se compone de los siguientes rubros:

	2019	2018
Cientes (a)	571.667	656.901
Otras cuentas por cobrar	187.217	138.063
Relacionadas	127.633	-
Empleados	110.914	102.854
Pagos por anticipado	59.860	70.334
Documentos por cobrar	42.494	48.371
Anticipo proveedores	4.636	2.154
Tarjetas de crédito	1.020	1.264

<b>Subtotal costo</b>	<b>1.105.441</b>	<b>1.019.941</b>
(-) Provisión de cuentas incobrables (b)	(134.601)	(53.002)
<b>Total</b>	<b>970.840</b>	<b>966.939</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de cuentas por cobrar a clientes corresponde a facturas por venta a crédito y sin interés.

(b) El movimiento de la reserva de cuentas incobrables por el año 2019 es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio	53.002	47.535
Cargo a resultados	81.599	5.467
<b>Total</b>	<b>134.601</b>	<b>53.002</b>

## 7. Existencias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de inventario se compone de los siguientes rubros:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Mercadería disponible para la venta	1.395.373	1.160.966
<b>Total</b>	<b>1.395.373</b>	<b>1.160.966</b>

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos de inventarios están compuestos principalmente por bebidas alcohólicas tales como whisky, cerveza, vino, ron, vodka y tequila, además de bebidas no alcohólicas como agua mineral y gaseosas.

## 8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

### *Activos por impuestos*

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Crédito tributario IVA	28.254	14.332
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta (a)	694	-
<b>Total</b>	<b>28.948</b>	<b>14.332</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la cuenta retenciones en la fuente está conformado principalmente por el crédito tributario no compensado de los años 2019 y anteriores.

### Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta	18.300	13.401
Servicio de Rentas Internas	9.300	-
Retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la renta	-	10.726
Anticipo de impuesto a la renta	-	13.175
Impuesto al valor agregado	-	35
<b>Total</b>	<b>27.600</b>	<b>37.337</b>

### 9. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
Edificio	425.167	425.167
Terreno	281.108	281.108
Vehículos	141.000	87.321
Construcción en curso	46.167	-
Muebles y enseres	19.326	18.746
Equipos de computación	12.268	10.875
Muebles y equipos de oficina	8.806	7.891
Otros propiedad, plantas y equipos	6.350	5.698
<b>Subtotal costo</b>	<b>940.192</b>	<b>836.806</b>
(-) Depreciación acumulada	(147.584)	(118.447)
<b>Total</b>	<b>792.608</b>	<b>718.359</b>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Saldo al 31-dic-2018	Adquisiciones	Ventas/Bajas/ Reclasificación	Saldo al 31-dic-2019
Edificio	425.167	-	-	425.167
Terreno	281.108	-	-	281.108
Vehículos	87.321	53.679	-	141.000
Construcción en curso	-	46.167	-	46.167
Muebles y enseres	18.746	580	-	19.326
Equipos de computación	10.875	1.393	-	12.268
Muebles y equipos de oficina	7.891	915	-	8.806
Otros propiedad, planta y equipos	5.698	652	-	6.350
<b>Total</b>	<b>836.806</b>	<b>103.386</b>	<b>-</b>	<b>940.192</b>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Saldo al 31-dic-2017	Adquisiciones	Ventas/Bajas/ Reclasificación	Saldo al 31-dic-2018
Edificio	425.167	-	-	425.167
Terreno	281.108	-	-	281.108
Vehículos	88.017	-	(696)	87.321
Muebles y enseres	18.746	-	-	18.746
Equipos de computación	10.357	518	-	10.875
Muebles y equipos de oficina	7.891	-	-	7.891
Otros propiedad, planta y equipos	5.698	-	-	5.698
<b>Total</b>	<b>836.984</b>	<b>518</b>	<b>(696)</b>	<b>836.806</b>

#### 10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	2019	2018
Proveedores (a)	1.282.671	1.172.851
Documentos por pagar	249.624	165.220
Relacionadas	84.663	-
Otras cuentas por pagar	71.880	52.391
Línea de crédito	18.000	-
Tarjeta de crédito	13.104	-
Anticipo de clientes	7.788	4.368
Obligaciones con el IESS	4.366	2.548
Préstamo a terceros	1.500	31.500
<b>Total</b>	<b>1.733.596</b>	<b>1.428.878</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cuenta proveedores representa facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contemplan intereses.

#### 11. Obligaciones con empleados

Un detalle de las obligaciones con empleados por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Sueldos y otros beneficios por pagar	43.532	34.389
Participación a trabajadores	25.048	37.237
Décimo cuarto sueldo	2.791	-
Décimo tercer sueldo	1.012	-
<b>Total</b>	<b>72.383</b>	<b>71.626</b>

## 12. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2019, un resumen de las Obligaciones con instituciones financieras como sigue:

	2019
<b>Banco de Loja</b>	
Préstamo comercial prioritario #1010222149 por USD\$350.000, tasa de interés fija efectiva anual del 10.21%, plazo 42 cuotas mensuales, emitido el 12 de octubre 2018 con vencimiento el 03 de mayo 2022.	254.091
<b>Banco de Machala</b>	
Préstamo productivo empresarial #645054 por USD\$10.000, tasa de interés fija efectiva anual del 10.20%, plazo 24 cuotas mensuales, emitido el 23 de julio 2018 con vencimiento el 24 de julio 2020.	3.115
<b>Total</b>	<b>257.206</b>

Los vencimientos de las obligaciones a corto y largo plazo son como sigue:

Corto plazo	101.074
Largo plazo	156.132
<b>Total</b>	<b>257.206</b>

## 13. Patrimonio

### Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social pagado está compuesto de la siguiente manera:

	Acciones		Valor Nominal	Participación USD\$		% Participación	
	2019	2018		2019	2018	2019	2018
Vivanco Obando Daniel Amable	500	500	1.00	500	500	33.33%	33.33%
Vivanco Balcázar Christian Manuel	500	500	1.00	500	500	33.33%	33.33%
Vivanco Balcázar Diego Leonardo	500	500	1.00	500	500	33.33%	33.33%
<b>Total</b>	<b>1.500</b>	<b>1.500</b>		<b>1.500</b>	<b>1.500</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

### Reservas

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. Para el periodo en revisión, no se autorizó apropiación para reserva legal.

### Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal Reserva de capital y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

#### 14. Ingreso actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	2019	2018
Venta de Mercadería	2.934.308	2.190.393
<b>Total</b>	<b>2.934.308</b>	<b>2.190.393</b>

#### 15. Costos y gastos operativos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle de costos y gastos operativos es como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas	2.487.582	1.813.956
Gastos administrativos	237.219	135.051
Gastos de ventas	96.728	45.042
Gastos financieros	42.080	39.364
Otros gastos	81.316	9.801
<b>Total</b>	<b>2.821.529</b>	<b>1.994.049</b>

#### 16. Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron las siguientes:

	2019	2018
Utilidad antes de participación de trabajadores	108.565	147.554
Participación de trabajadores en utilidades	16.285	22.133
	<b>92.280</b>	<b>125.421</b>
Más: gastos no deducibles	80.140	3.061
Menos: Deducciones adicionales	2.353	-
Utilidad Gravable	<b>170.067</b>	<b>128.482</b>

<b>Impuesto a la renta</b>	<b>42.517</b>	<b>32.121</b>
<b>Saldo anticipo impuesto a la renta</b>	<b>-</b>	<b>6.516</b>
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>39.16%</b>	<b>26.18%</b>

### 17. Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2018 a 2019 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surgieran no serían significativas.

### 18. Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se Informa

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decretó un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.
- Restricción vehicular.
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- a. Activos no financieros;
- b. Instrumentos financieros y arrendamientos;
- c. Reconocimiento de ingresos;
- d. Obligaciones no financieras;
- e. Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- f. Divulgaciones incluyendo riesgo financiero; y
- g. Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

**19. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.

Loja, 31 diciembre de 2019



---

Ing. Christian Vivanco Balcázar  
Gerente General



---

CPA. Miguel Guamán González  
Contador