

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

1

Estado de Situación Financiera

4

Estado de Resultado Integral

5

Estado de Cambio en el Patrimonio

6

Estado de Flujos de Efectivo

7

Notas a los Estados Financieros

8



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionista de
ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de **ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas

Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES S. A. DECONAUDI
SC- RNAE-2 No. 455



GRACE PAZMINO ZAMORA

Socio Responsable

REG. 24.137

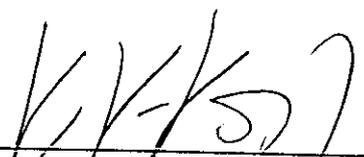
Guayaquil, Agosto 13 del 2020

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo (Nota 4)	25.82	119.77
Clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	533.459.72	497.450.91
Inventarios (Nota 6)	169.725.84	173.715.44
Activo por impuesto corriente (Nota 11)	28.557.91	9.386.39
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>731.769.29</u>	<u>680,672.51</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Activos fijos (Nota 7)	754.53	5.660.07
Propiedades de inversión (Nota 8)	809.426.62	823.557.26
Otros activos (Nota 9)	71.031.97	71.031.97
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>881.213.12</u>	<u>900.249,30</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1.612.982.41</u>	<u>1.580.921.81</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Documentos por pagar	1.134.09	3.331.52
Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 10)	107.470.32	141.345.07
Pasivo por impuesto corriente (Nota 11)	0.00	759.76
Beneficios sociales (Nota 12)	12.441.12	7.072.84
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>121.045.53</u>	<u>152.509.19</u>
PASIVOS NO CORRIENTE:		
Otros pasivos (Nota 13)	47.805.21	5.902.81
TOTAL PASIVOS	<u>168.850.74</u>	<u>158.412,00</u>
PATRIMONIO		
Capital suscrito (Nota 14)	20.000.00	20.000.00
Reserva legal (Nota 15)	5.406.30	5.406.30
Resultados acumulados (Nota 16)	1.418.725.37	1.397.103.51
TOTAL PATRIMONIO	<u>1.444.131.67</u>	<u>1.422.509.81</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1.612.982.41</u>	<u>1.580.921.81</u>

Ver notas a los estados financieros



JUAN B. JORDAN MARURI
GERENTE GENERAL



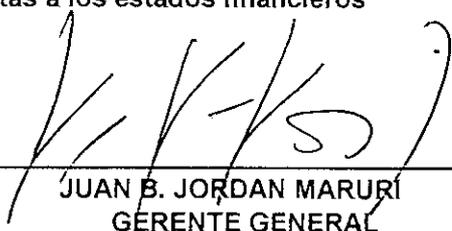
CPA. JANETH MACIAS M
CONTADORA GENERAL

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
INGRESOS	249.040.00	332.548.40
COSTOS Y GASTOS:		
Costos y gastos administrativos	230.711.85	346.619.64
Depreciación (Notas 7 y 8)	<u>4.664.66</u>	<u>(4.021.04)</u>
TOTAL	<u>235.376.51</u>	<u>342.598.60</u>
OTROS INGRESOS	(12.207.03)	(10.645.30)
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>25.870.52</u>	<u>595.10</u>
Participación a trabajadores (Nota 12)	3.880.58	89.27
Impuesto a la renta (Nota 11)	<u>368.08</u>	<u>1.034.70</u>
	4.248.66	1.123.97
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>21.621.86</u>	<u>(528.87)</u>

Ver notas a los estados financieros



JUAN B. JORDAN MARURI
GERENTE GENERAL



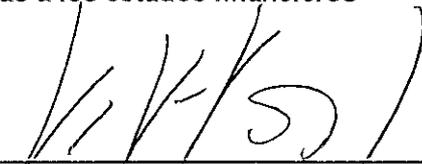
CPA. JANETH MACIAS M
CONTADORA GENERAL

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	20.000.00	5.406.30	1.397.632.38	1.423.038.68
Resultado integral total del año	-	-	(528.87)	(528.87)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>20.000.00</u>	<u>5.406.30</u>	<u>1.397.103.51</u>	<u>1.422.509.81</u>
Resultado integral total del año	-	-	21.621.86	21.621.86
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>20.000.00</u>	<u>5.406.30</u>	<u>1.418.725.37</u>	<u>1.444.131.67</u>

Ver notas a los estados financieros



JUAN B. JORDAN MARURI
GERENTE GENERAL



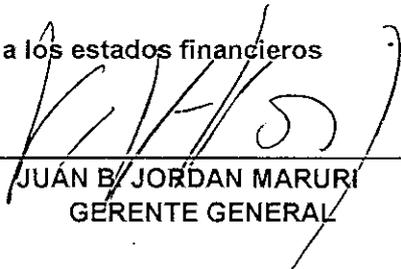
CPA. JANETH MACIAS M
CONTADORA GENERAL

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	263.246.14	317.370.78
Efectivo pagado a proveedores	(300.179.53)	(304.646.22)
Impuesto a la renta	(19.539.60)	(8.226.70)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(56.472.99)</u>	<u>4.497.86</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Activos fijos y propiedad de inversión, neto	<u>14.371.52</u>	<u>13.350.94</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION:		
Accionistas	-	(27.527.64)
Pago de préstamos	42.007.52	6.339.18
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	<u>42.007.52</u>	<u>(21.188.46)</u>
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO	(93.95)	(3.339.66)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>119.77</u>	<u>3.459.43</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>25.82</u>	<u>119.77</u>
CONCILIACION DEL RESULTADO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta	25.870.52	595.10
15% Participación trabajadores	(3.880.58)	(89.27)
Impuesto a la renta	(368.08)	(1.034.70)
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo		
Depreciación de activo fijo y de inversión	4.664.66	5.543.75
	<u>26.286.52</u>	<u>5.014.88</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES:		
(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar	14.206.14	(15.177.62)
Otras cuentas por cobrar	(69.386.47)	(110.992.08)
Inventarios	3.989.60	52.606.10
Otros Activos	-	(2.125.00)
Aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	(41.672.16)	81.166.89
Otras cuentas por pagar	4.413.22	(7.376.32)
Beneficios sociales	5.690.16	1.381.01
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(56.472.99)</u>	<u>4.497.86</u>

Ver notas a los estados financieros



JUÁN B. JORDAN MARURI
GERENTE GENERAL



CPA. JANETH MACIAS M
CONTADORA GENERAL

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1 – Información General

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A. fue constituida el 4 de Agosto de 1.962 en Ambato – Tungurahua con la denominación de “Comercial Técnica Industrial S. A. (CONTEINSA) e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Agosto de ese mismo año. Luego de su constitución, la Compañía ha realizado ciertos cambios a sus Estatutos Sociales, entre los cuales han sido modificadas su denominación, siendo la última **ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.** inscrita en el Registro Mercantil en Junio 10 de 1966 su actividad principal es la compra, venta, al por menor de motores, maquinarias y equipos industriales

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron autorizados por la Administración para su emisión en Agosto de 2020 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Moneda funcional.

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

2.3 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.5 Políticas contables significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Efectivo

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

Clientes y otras cuentas por cobrar

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no genera intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

Activos Fijos

Los activos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o construcción solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son como sigue:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil en años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Propiedad de inversión

Representan bienes inmuebles mantenidos por la compañía para generar rentas, plusvalía o ambas, se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdida por deterioro, en caso de producirse.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja.

Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros

El mobiliario y equipo se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

En el caso que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados de corto plazo son como siguen:

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

Vacaciones al personal

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Participación a los trabajadores

Se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Las utilidades se registran con cargo a los resultados del año.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

Reconocimiento de costos y gastos

Los 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.

Compensación de saldos y transacciones

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

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

Nota 3 – Estimaciones y Criterios Contables Significativos

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Nota 4 – Efectivo

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Efectivo en caja	-	32.22
Efectivo en bancos	25.82	87.55
TOTAL	<u>25.82</u>	<u>119.77</u>

Nota 5 – Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Clientes	4.007.61	18.213.75
Cuentas por cobrar relacionadas:		
ICTA	10.789.96	10.789.96
Inmobiliaria Costandes	254.176.77	240.043.01
EDJOR	16.448.84	16,448.84
Accionistas	241.386.54	205.305.35
Otros relacionados	4.000.00	4.000.00
Anticipo a proveedores	2.650.00	2.650.00
TOTAL	<u>533.459.72</u>	<u>497.450.91</u>

Nota 6 – Inventarios

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Maquinarias y equipos industriales	<u>169.725.84</u>	<u>173.715.44</u>

Nota 7 – Activos Fijos

El movimiento durante el año fue como sigue:

	<u>12-31-18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>12-31-19</u>
Muebles y enseres	24.546.55	-	-	24.546.55
Equipo de computación	5.047.09	-	-	5.047.09
Sub-total	29.593.64	-	-	29.593.64
Depreciación acumulada	(23.933.57)	(4.664.66)	(240.88)	(28.839.11)
TOTAL	<u>5.660.07</u>	<u>(4.664.66)</u>	<u>(240.88)</u>	<u>754.53</u>

	<u>12-31-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>12-31-18</u>
Muebles y enseres	23.486.81	1.059.74	-	24.546.55
Equipo de computación	5.047.09	-	-	5.047.09
Vehículos	22.656.71	-	(22.656.71)	-
Sub-total	51.190.61	1.059.74	(22.656.71)	29.593.64
Depreciación acumulada	(32.126.16)	(686.10)	8.878.69	(23.933.57)
TOTAL	<u>19.064.45</u>	<u>373.64</u>	<u>(13.778.02)</u>	<u>5.660.07</u>

Nota 8 – Propiedades de Inversión

El movimiento durante el año fue como sigue:

	<u>12-31-18</u>	<u>Ventas</u>	<u>12-31-19</u>
Terrenos	600.000.00	-	600.000.00
Edificios	<u>292.629.60</u>	<u>(17.624.82)</u>	<u>275.004.78</u>
Sub-total	892.629.60	(17.624.82)	875.004.78
Depreciación acumulada	<u>(69.072.34)</u>	<u>3.494.18</u>	<u>(65.578.16)</u>
TOTAL	<u>823.557.26</u>	<u>(14.130.64)</u>	<u>809.426.62</u>

	<u>12-31-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>12-31-18</u>
Terrenos	600.000.00	-		600.000.00
Edificios	<u>292.629.60</u>	-	-	<u>292.629.60</u>
Sub-total	892.629.60	-	-	892.629.60
Depreciación acumulada	<u>(63.582.03)</u>	<u>(4.857.65)</u>	<u>(632.66)</u>	<u>(69.072.34)</u>
TOTAL	<u>829.047.57</u>	<u>(4.857.65)</u>	<u>(632.66)</u>	<u>823.557.26</u>

Nota 9 – Otros Activos

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Cuentas por cobrar accionistas	5.856.65	5.856.65
Inversiones en Acciones:		
H.O.V Hotelera Quito S. A.	9.566.00	9.566.00
Eléctroquil	1.14	1.14
Corpei	78.42	78.42
Depósitos en garantía	47.829.76	47.829.76
Otros	<u>7.700.00</u>	<u>7.700.00</u>
TOTAL	<u>71.031.97</u>	<u>71.031.97</u>

Nota 10 - Proveedores y otras cuentas por pagar

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Proveedores	52.846.37	92.215.98
IESS	11.724.81	6.922.94
Anticipos de clientes	38.000.00	38.000.00
Otras	<u>4.899.14</u>	<u>4.206.15</u>
TOTAL	<u>107.470.32</u>	<u>141.345.07</u>

Nota 11 – Impuestos

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Activos por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	28.557.91	9.386.39
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto al Valor Agregado	-	590.24
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	-	169.52
TOTAL	<u>-</u>	<u>759.76</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	(9.386.39)	(2.194.39)
Pago de anticipo	-	-
Retenciones en la fuente	(19.539.60)	(8.226.70)
Impuesto a la renta causado	368.08	1.034.70
Saldo al final del año	<u>(28.557.91)</u>	<u>(9.386.39)</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2016, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental, Optimización de los Ingresos del Estado y Reactivación de la Economía.

Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las medianas empresas tienen trabajadores desde 50 hasta 199 y ventas de US\$ 1,000,001 hasta US\$ 5,000,000
- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo para el ejercicio 2018, en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

Nota 12 – Beneficios Sociales

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Beneficios sociales		
Décimo tercer sueldo	3.510.64	1.984.60
Décimo cuarto sueldo	3.513.00	2.136.61
Vacaciones	1.365.23	1.189.32
Fondo de reserva	171.67	1.351.16
Participación a trabajadores	3.880.58	89.27
Sub-total	<u>12.441.12</u>	<u>6.750.96</u>
Intereses por pagar	-	321.88
TOTAL	<u>12.441.12</u>	<u>7.072.84</u>

Nota 13 – Otros Pasivos

Al 31 de Diciembre del 2019 representa cuentas por pagar a accionista no tienen fecha vencimiento y no genera interés.

Nota 14 – Capital Suscrito

Está representado por 100,000 acciones ordinarias de \$0.20 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	Nº de acciones			
		<u>2.019</u>	%	<u>2.018</u>	%
JORDAN MARURI FIORELLA MARLENE	Ecuatoriana	28.750	28,750	28.750	28,750
JORDAN MARURI JUAN BAUTISTA	Ecuatoriana	33.375	33,375	33.375	33,375
JORDAN MARURI JUAN EDMUNDO	Ecuatoriana	33.375	33,375	33.375	33,375
MARURI CANDO LUCY MARLENE	Ecuatoriana	4.500	4,500	4.500	4,500
TOTAL		<u>100.000</u>	<u>100,00</u>	<u>100.000</u>	<u>100,00</u>

Nota 15 – Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La 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.

Nota 16 – Resultados Acumulados

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Utilidades acumuladas	60.176.05	38.554.19
Reserva de capital	823.098.61	823.098.61
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>535.450.71</u>	<u>535.450.71</u>
TOTAL	<u>1.418.725.37</u>	<u>1.397.103.51</u>

Nota 16 – Resultados Acumulados (Continuación)

16.1 Reserva de Capital

Incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

16.2 Resultado por adopción de las NIIF

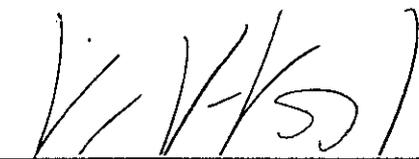
Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Nota 17 – Hecho Ocurrido después del período que se informa

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

La pandemia del COVID-19 (coronavirus), además del tremendo impacto en la salud de la humanidad, ha ocasionado el inicio de una nueva crisis económica mundial (recesión económica, caída de los precios del petróleo, cierre de empresas, disminución de los ingresos, devaluación de las monedas más importantes, disminución del valor de materias primas, contracción de los mercados de capitales y pérdida del valor de los indicadores de las bolsas de materias primas, contracción de los mercados de capitales y pérdida del valor de los indicadores de las bolsas de valores más importantes, principalmente), con consecuencias imprevisibles y que muy probablemente traerán un nuevo orden económico mundial, que en la actualidad tiene a Estados Unidos y China como sus principales líderes.

El Gobierno Nacional declaró la emergencia sanitaria y estado de excepción en todo el territorio ecuatoriano, las compañías han presentado dificultades en la ejecución normal de sus operaciones económicas, mitigadas - en algunos casos - con la continuidad de sus actividades a través de modalidades como las del teletrabajo y en general, a través del uso de medios telemáticos. La administración considera que la compañía seguirá operando una vez restablecida las medidas de excepción tomadas por el Gobierno Nacional.



JUAN B. JORDÁN MARURI
GERENTE GENERAL



CPA. JANETH MACIAS M
CONTADORA GENERAL

