

JUAN ÁLVAREZ CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Empresa Juan Álvarez Cía. Ltda., fue constituida el veinte y siete de Mayo del 2009, en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Su actividad económica principal es la fabricación de aparatos termoeléctricos de uso doméstico, calentadores de agua eléctricos, calentadores eléctricos de resistencia, fabricación de otras formas primarias de plásticos.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Paseo Milchichig Sn y Gonzáles Suárez.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI..004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Determinación del valor razonable

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

Cuentas por cobrar: El valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de las cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

Otros pasivos financieros: El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable de los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

JUAN ÁLVAREZ CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

Inventarios

Los inventarios se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

Propiedades y equipos

Reconocimiento y medición: Las partidas de propiedad y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto
- Los costos de préstamos capitalizados; y
- Los costos de dismantelar y remediar, cuando la Compañía tiene la obligación de retirar el activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

Costos posteriores: Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en los activos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

JUAN ÁLVAREZ CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Depreciación: La depreciación de los elementos de propiedad y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los muebles y equipos, por lo que no estima valores residuales; sin embargo para los inmuebles y vehículos ha determinado valor residual.

La depreciación de los elementos de propiedad y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
▪ Muebles y equipos de oficina	10
▪ Equipos de computación	3

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable; los pasivos reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo.

Beneficios post-empleo; indemnizaciones por desahucio: El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados recibirán a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial

JUAN ÁLVAREZ CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

Beneficios por terminación: las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidos como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Capital social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Bienes y servicios vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Ingresos y costos financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es

JUAN ÁLVAREZ CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

registrado en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2019, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

		<u>2019</u>
		(US dólares)
Caja		66.573.64
Bancos	(a)	<u>1.453.41</u>
Total		<u>68.027.05</u>

(a) Representa fondos en cuentas corrientes mantenidas en las siguientes instituciones financieras Banco Pichincha C.A.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019, están compuestas como sigue

		<u>2019</u>
		(US dólares)
Clientes	(a)	27.375.46
Anticipo proveedores		75.311.12
Total		<u>199.662.27</u>

JUAN ÁLVAREZ CÍA LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(a) Corresponde principalmente a facturas pendientes de cobro de hasta 90 días, las cuales no generan interés.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y no se consideró necesario constituir una provisión para cuentas de difícil.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2019</u> (US dólares)
Materia prima	251.691.17
Productos en proceso	34.951.91
Productos terminados	58.919.63
Repuestos, herramientas y accesorios	<u>163.577.71</u>
Total	<u>509.140.42</u>

7. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2019, los impuestos están conformados como sigue:

	<u>2019</u> (US dólares)
Anticipo Retenciones en la Fuente Renta	7.742.42
Anticipo Retenciones de IVA Clientes	8.849.47
Crédito Tributario ISD	936.35
Anticipo a la Renta por Cobrar	<u>4.055.01</u>
Total	<u>25.977.03</u>

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de la propiedad y equipo, y su movimiento anual, fue el siguiente:

JUAN ÁLVAREZ CÍA LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

. . . 2019 . . .

	Saldos al <u>31-dic-19</u>	Adiciones (US dólares)	Saldos al <u>31-dic-18</u>
Muebles y Enseres	64.305.30	7.806.38	56.498.92
Equipo de cómputo y software	19.162.65	1.440.21	17.722.44
Maquinaria y Equipos	332.583.48	40.989	291.594.48
Vehículos	102.825.56	(73.596.49)	176.422.05
Construcciones en Curso	109.264.94	<u>24.775.88</u>	84.489.06
Reevalúo de Activos	<u>149515.18</u>		<u>149515.19</u>
Subtotal	788.044.81	11.802.67	776.242.14
Depreciación acumulada	(84.981.36)	31.181.98	(59.290.53)
Depreciación Revalúo	<u>(76.573.93)</u>		<u>(38.391.95)</u>
Total	<u>649.180.17</u>	<u>(29.379.39)</u>	<u>678.559.66</u>

Durante los años 2019 y 2018 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable de las propiedades, maquinarias y equipos.

9. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, corresponde a la cantidad de USD 231.977.69; 302.348.85 respectivamente existiendo un incremento del 30.73% comparando con el aumento de ventas existe una diferencia del 17.87% que diríamos que es cartera vencida.

10. PROVEEDORES COMERCIALES, CUENTAS E IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019, están convenidos como sigue:

	<u>2019</u> (US dólares)
Proveedores	146.080.48
Anticipo de clientes	35.899.87
Otras cuentas y documentos por pagar	24.891.68
Sueldos por pagar	29.985.25
Beneficios Sociales por Pagar	70.799.77
Total	<u>307.656.25</u>

JUAN ÁLVAREZ CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Participación trabajadores	0	4.940.29
Beneficios sociales	<u>70.799.77</u>	<u>45.494.36</u>
Total	<u>70.799.77</u>	<u>50.434.65</u>

12. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital social

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social de la Compañía es de USD 50.400, conformado por acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

13. VENTAS NETAS

Las ventas netas por operaciones continuas durante el año 2019, fueron originadas como sigue:

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Ventas gravadas con 12% IVA	448.894.10
Ventas gravadas con 0% IVA (exportaciones)	981.063.17
Total	<u>1.429.957.27</u>

JUAN ÁLVAREZ CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

14. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas durante el año 2019 fue como sigue:

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Inventario inicial	379.421.71
(+) Compras	<u>389.589.62</u>
Disponible	769.011.33
(-) Inventario final	<u>(457.676.76)</u>
Costo de ventas	<u><u>311.334.57</u></u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante el año 2019, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Sueldos y beneficios sociales	136.487.12
Beneficios Sociales	28.497.25
Aportes a la Seguridad	27.815.02
Depreciaciones	31.583.13
Gastos Cuentas Incobrables	759.03
Otros Gastos	<u>144.876.92</u>
Total	<u><u>370.018.47</u></u>

JUAN ÁLVAREZ CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

16. GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta durante el año 2019, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Sueldos y beneficios sociales	70.522.79
Beneficios Sociales	13.853.15
Aportes a la Seguridad	14.652.24
Desahucio	1.235.15
Otros Gastos	<u>60.302.82</u>
Total	<u>160.566.15</u>

JUAN ÁLVAREZ CÍA LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

17. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros durante los años 2019 fueron de USD 45.574.37, corresponden a comisiones y gastos bancarios

18. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

No existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 o que requieran ajustes o revelación.

Juan Álvarez Astudillo.
Gerente General

Ing. Diana Valencia Naranjo.
Contadora
