

# ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS  
TERMINADOS  
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
JUNTO CON INFORME DE LOS AUDITORES

ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

---

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de flujo de efectivo	7 - 8
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	9
Notas a los estados financieros	10 - 30

**Abreviaturas usadas:**

US\$	: Dólares de Estados Unidos de América
NIA	: Normas Internacionales de Auditoría
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	: Normas Internacionales de Información Financiera
IESBA	: Código de Ética para Contadores

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y la Junta Directiva de:

**ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A que comprenden 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 ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 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 ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL 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.

### **Párrafo de Énfasis**

Como se indica en la Nota 22 a los estados financieros adjuntos, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de 16 de marzo de 2020, el presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano para detener la propagación del virus denominado "COVID 19". Los mercados en todo el mundo están experimentando impactos económicos severos por la crisis de salud generada, lo cual a su vez está afectando significativamente la economía del Ecuador. ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A., no ha podido estimar la severidad de los posibles impactos sobre los estados financieros y operaciones por la crisis sanitaria antes descrita. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a este suceso.

### **Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno 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 - NIIF 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, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con 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 y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero 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:

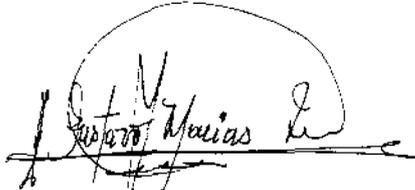
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El 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,

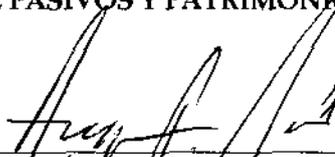
Guayaquil, junio, 22 del 2020

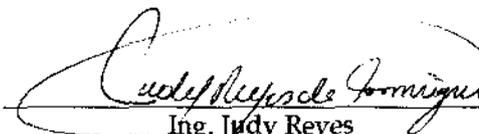
*Audiholder C. Ltda.*  
AUDIHOLDER C. LTDA  
Reg. No. SC. RNAE-526  
Guayaquil - Ecuador

  
CPA.EC. GUSTAVO MACIAS R.  
SOCIO  
Reg. No. 10.755

**ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C. A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	304,606.84	772,074.22
Inversiones	5	525.27	525.27
Cuentas por cobrar	6	2,624,318.15	2,688,380.24
Inventarios	7	3,856,221.09	3,467,780.93
Gastos anticipados	8	29,620.75	27,228.26
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>6,815,292.10</u></b>	<b><u>6,955,988.92</u></b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedades, plantas y equipos (Neto)	9	4,523,953.04	2,643,598.68
Otros activos a largo plazo y diferidos	10	893,521.32	1,678,106.48
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>5,417,474.36</u></b>	<b><u>4,321,705.16</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>12,232,766.46</u></b>	<b><u>11,277,694.08</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Cuentas por pagar	11	5,796,464.10	5,592,118.86
Pasivos acumulados	12	187,707.53	191,757.45
Impuestos por Pagar	13	231,207.73	259,647.62
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>6,215,379.36</u></b>	<b><u>6,043,523.93</u></b>
<b><u>PASIVOS LARGO PLAZO</u></b>			
Otros pasivos a largo plazo y diferidos	14	733,117.78	704,626.06
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>		<b><u>733,117.78</u></b>	<b><u>704,626.06</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b><u>6,948,497.14</u></b>	<b><u>6,748,149.99</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	15	1,500,800.00	1,500,000.00
Reserva legal	16	750,000.00	750,000.00
Utilidades no distribuidas		-0-	679,886.43
Resultado Acum. Adopción Prá vez NIIF		1,021,200.17	1,072,857.13
Otros resultados acumulados NIIF		42,377.55	
Resultado acumulados NIIF por revaluación		1,438,634.60	-0-
Utilidad del ejercicio		531,257.00	526,800.53
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b><u>5,284,269.32</u></b>	<b><u>4,529,544.09</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>12,232,766.46</u></b>	<b><u>11,277,694.08</u></b>

  
\_\_\_\_\_  
Angel Sanchez Arosemena  
Gerente General

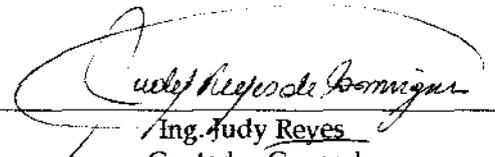
  
\_\_\_\_\_  
Ing. Judy Reyes  
Contador General  
Reg. No. 0.4975

**Ver Notas de los Estados Financieros**

**ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
(Expresado en Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>INGRESOS:</u></b>			
Ventas Netas	17	12,241,733.72	12,347,876.43
<b><u>COSTOS:</u></b>			
Costo de Ventas		8,116,993.85	8,162,279.68
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>4,124,739.87</b>	<b>4,185,596.75</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>			
Gastos de administración y ventas	18	3,196,326.71	3,324,165.03
Gastos Financieros		132,872.60	112,092.90
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>3,329,199.31</b>	<b>3,436,257.93</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN</b>		<b>795,540.56</b>	<b>749,338.82</b>
Otros ingresos operacionales		89,807.56	155,800.88
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>885,348.12</b>	<b>905,139.70</b>
<b><u>Menos:</u></b>			
15% Participación Trabajadores		( 132,802.22)	( 135,770.96)
25% Impuesto a la Renta		( 221,288.90)	( 242,568.21)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>531,257.00</b>	<b>526,800.53</b>

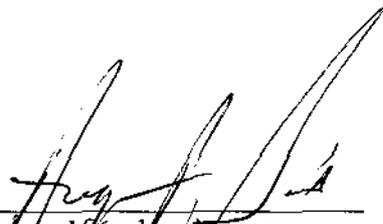
  
Angel Sanchez Arosemena.  
Gerente General

  
Ing. Judy Reyes  
Contador General  
Reg. No.0.4975

**Ver Notas de los Estados Financieros**

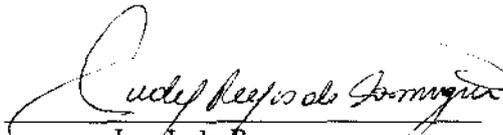
**ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en Dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	16,515,000.64	16,187,057.55
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 12,423,282.20)	( 11,974,926.01)
Pólizas suscritas		( 66,986.34)
Otros pagos por actividades de operación	( 2,429,885.82)	( 3,501,018.39)
Otras entradas (salidas) de efectivo	( 401,500.00)	( 635,179.32)
Efectivo neto proveniente (utilizado) de las activid. de operación	<u>1,260,332.62</u>	<u>8,947.49</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Compra -venta de activos fijos, netos	( 1,979,759.95)	( 40,065.54)
Efectivo neto utilizado de las actividades de inversión	<u>( 1,979,759.95)</u>	<u>( 40,065.54)</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Aportes de accionistas	800.00	-0-
Financiamiento préstamos a largo plazo	28,491.72	103,474.66
Pago de préstamos y dividendos	222,668.23	26,411.70
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>251,959.95</u>	<u>129,886.36</u>
Disminución (Aumento) de efectivo y equivalentes a efectivo	( 467,467.38)	98,768.31
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del periodo	<u>772,074.22</u>	<u>673,305.91</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>304,606.84</u></b>	<b><u>772,074.22</u></b>


---

 Angel Sánchez Arosemena  
 Gerente General

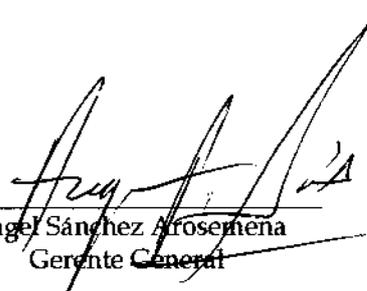

---

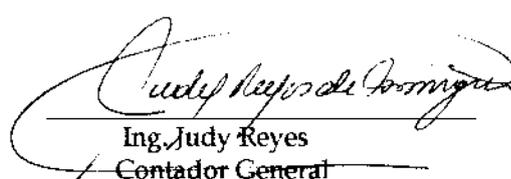
 Ing. Judy Reyes  
 Contador General  
 Reg. No.0.4975

Ver Notas a los Estados Financieros

**ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE**  
**OPERACION**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresado en Dólares)**

	2019	2018
<b><u>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO:</u></b>	531,257.00	526,800.53
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	99,405.59	74,384.77
Impuesto a la renta	221,288.90	242,568.21
Participación de trabajadores	132,802.22	135,770.96
<b><u>Cambios en activos y pasivos:</u></b>		
(Incremento) disminución en Cuentas por cobrar clientes	64,062.09	1,301,393.36
(Incremento) disminución en inventarios	( 388,440.16)	( 736,801.10)
(Incremento) disminución en gastos anticipados	( 2,392.49)	( 3,292.37)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	( 182,235.69)	( 1,996,419.60)
Incremento (disminución) en otros pasivos diferidos	784,585.16	464,542.73
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1,260,332.62</b>	<b>8,947.49</b>

  
 Ángel Sánchez Arrosemena  
 Gerente General

  
 Ing. Judy Reyes  
 Contador General  
 Reg. No. 0.4975

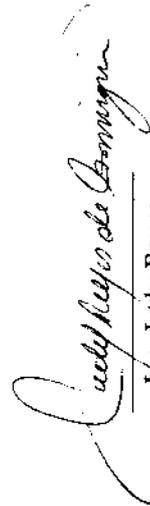
**Ver Notas a los Estados Financieros**

**ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en Dólares)

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESULTADOS DE ADOPCION POR IRA VEZ NIIF</b>	<b>OTROS RESULTADOS ACUM.NIIF</b>	<b>RESULT. ACUM NIIF POR REVALUAC.</b>	<b>UTILIDAD NO DISTRIBUIDA</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al: 31 de diciembre del 2018</b>	1,500,000.00	750,000.00	1,046,391.71	26,465.42	-0-	679,886.43	526,800.53	4,529,544.09
<b>Movimientos del 2019:</b>								
Incremento de capital	800.00	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	800.00
Impto dif. provisión Jubilación Patr. y desahucio	-0-	-0-	-0-	15,912.13	-0-	-0-	-0-	15,912.13
Transferencia a utilidades no distribuidas	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	526,800.53	(526,800.53)	-0-
Reparto de utilidades año 2017	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	(679,886.43)	-0-	-0-
Reparto de utilidades año 2018	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	(526,800.53)	-0-	-0-
Enjugar pérdida de Omanisancorp x Fusión	-0-	-0-	(25,191.54)	-0-	-0-	-0-	-0-	(25,191.54)
Otros resultados acumulados NIIF	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Transf. Result. acumulados NIIF por revaluación	-0-	-0-	-0-	-0-	1,438,634.60	-0-	-0-	1,438,634.60
Utilidad neta del ejercicio -2019	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	531,257.00	531,257.00

<b>Saldo al: 31 de diciembre del 2019</b>	<b>1,500,800.00</b>	<b>750,000.00</b>	<b>1,021,200.17</b>	<b>42,377.55</b>	<b>1,438,634.60</b>	<b>-0-</b>	<b>531,257.00</b>	<b>5,284,269.32</b>
---	---------------------	-------------------	---------------------	------------------	---------------------	------------	-------------------	---------------------

  
**Angel Sanchez Arzamena**  
 Gerente General

  
**Judy Reyes**  
 Contador General  
 Reg. No. 0.4975

Ver Notas de los Estados Financieros

# ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

### NOTA 1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, según consta en la escritura pública celebrada el 27 de Mayo de 1966 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 03 de Junio de 1966, y ha efectuado aumentos de capital, transformación y reforma integral del estatuto social según escritura inscrita el 01 de Noviembre del 2004, su actividad principal es la venta al por menor de Equipos de Aire Acondicionados y refrigeración, partes, piezas y accesorios para aparatos de uso domésticos .

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

**Aprobación de los Estados Financieros:** - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía, los estados financieros no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Director y Junta general de Accionistas para su aprobación en el plazo previsto.

### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### 2.1. Declaración de cumplimiento

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

#### Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

## **2.2 Bases de Presentación de los Estados Financieros.**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

## **2.3. Transacciones en moneda extranjera**

Al preparar los estados financieros de la entidad individual, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del periodo en que surgen.

## **2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

A continuación, se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

## **2.5. 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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

## **2.6. Cuentas y documentos por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado

Las cuentas documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el estado de resultados integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

#### **2.7. Inventarios**

La compañía mantiene su inventario en sus estados financieros al cierre del periodo año 2019, los mismos que son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado. Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

#### **2.8. Otros Activos**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y en el exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta, considerando el período de vigencia para el cual fueron adquiridos.

#### **2.9. Activos por impuestos corrientes**

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

#### **2.10. Propiedades, planta y equipos (NIC #16)**

El rubro de propiedades, plantas y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado. Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La compañía mantenga el control de estos activos.

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

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

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

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos, vehículos y equipos de cómputo 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 las propiedades, planta y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de reserva de revaluación de propiedades, 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.

### 2.10.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos 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.

### 2.10.4 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

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

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

<u>Propiedades, Planta y Equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Niif (en años)</u>
Terrenos	-	-
Edificios e Instalaciones	20	60
Muebles & enseres	10	10
Mejoras de local	10	10
Equipo de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5-8-10

La depreciación es reconocida en los resultados con base, en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la compañía, aquellos bienes de propiedades plantas y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la propiedad, planta de su ubicación actual.

### 2.10.5 Deterioro del valor de los activos tangibles

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

### **2.11. Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen 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 sobre la que se informa.

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

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

### **2.13 Pasivos por impuestos corrientes**

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

### **2.14 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### **2.14.1 Impuestos diferidos:**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas 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 imponibles. Se reconocerá 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 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 estimación 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 compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### **2.14.2. 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.

#### **2.15. Provisiones**

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

#### **2.16. Beneficios a los empleados**

El costo de los beneficios definidos - Jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Para el efecto, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones, tales como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las nuevas mediciones, que comprendan a ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

#### **2.17. Participación a trabajadores**

La compañía reconoce un pasivo y 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 vigentes.

#### **2.18. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta al por menor de Equipos de Aire Acondicionados y refrigeración, partes, piezas y accesorios para aparatos de uso domésticos. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

#### **2.19. 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.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la compañía.

#### **2.20. Estado de Flujos de Efectivo**

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

## **2.21. Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 "Instrumentos Financieros Presentación" y NIC 39 "Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición" son clasificados como activos financieros para documentos y cuentas por cobrar. La compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

### **2.21.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento. -**

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán 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 de interés resultare inmaterial. El periodo de crédito para la venta de bienes oscila entre 30, 45 y 60 días.

### **2.21.2. Préstamos y Cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses (de existir) desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

### **2.21.3. Baja en cuentas de un activo financiero**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso
- c) La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

### **2.21.4. Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.21.5. Baja en cuentas de un pasivo financiero**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

#### **Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado integral**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del periodo cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignará sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del periodo, la utilidad integral y el resultado integral total.

#### **NIC 19 - Beneficios a los empleados**

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, desde el ejercicio económico anterior.

La NIC 19 (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19 (revisada en el 2012), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos.

Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del periodo y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### **3.1 Provisiones para obligaciones por Beneficios definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Los gastos provenientes de cálculos actuariales de acuerdo a las últimas reformas tributarias, no son consideradas como gastos deducibles en el ejercicio 2019.

### **3.2 Impuesto a la renta corriente**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

### **3.3 Índices de precios al consumidor**

Cambios en los índices de precios al Consumidor, el siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor

<b>AÑO TERMINADO</b>	<b>VARIACION</b>
<b>31 DICIEMBRE</b>	<b>PORCENTUAL</b>
2015	3
2016	1,12
2017	-0,02
2018	-0,40
2019	-0,07

#### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La cuenta efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica	4,340.00	4,340.00
<b>Bancos : (a)</b>		
Banco del Pacifico Cta. Cte. 7-8	22,372.51	38,774.70
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 251514-8	255,827.18	693,583.08
Banco del Pichincha Cta. 44300058-3	22,067.15	35,376.44
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<u><b>304,606.84</b></u>	<u><b>772,074.22</b></u>

(a) **Bancos.** - Comprende los saldos de las cuentas corrientes mantenidas en las instituciones bancarias locales, y están denominadas en dólares estadounidenses. Las cuentas corrientes mantenidas localmente no generan interés.

#### NOTA 5. INVERSIONES

La cuenta Inversiones al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acciones Electroquil S.A.	525.27	525.27
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<u><b>525.27</b></u>	<u><b>525.27</b></u>

El monto en Inversiones corresponde a valores que la compañía Anglo Ecuatoriana de Guayaquil C.A. tiene en acciones en la compañía Electroquil S.A., dicho valor nació de los aportes que hicieron los usuarios categoría industrial y comercial, para adquisición de turbinas a gas para Electroquil y asegurar la generación de energía. Dicho monto se capitalizó el 19-junio-92, el 50% del total aportado se lo recuperó el 16-junio-2009 y el saldo restante por monto de US\$.525.27, quedo pendiente de recuperación, y la gerencia estima que será recuperada en el corto plazo.

La empresa mantiene en inversiones de corto plazo por más de 3 años, consideramos que dicha inversión puede ser reclasificada como de largo plazo, sin embargo, mantenerla en el corto plazo, no afecta la posición corriente de la empresa.

#### NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar- comerciales	895,539.55	684,208.23
Cheques Protestados: Deudores Mercaderías	7,652.80	5,888.27
Préstamos a Empleados	4,854.06	3,868.18
Otras Cuentas por Cobrar	1,234,010.34	976,647.84
Compañías Relacionadas (*1)	531,510.44	1,066,997.85
<b>Sub-total Cuentas por Cobrar (Pasan)</b>	<u><b>2,673,567.19</b></u>	<u><b>2,737,610.37</b></u>

<b>Sub-total Cuentas por Cobrar (Vienen)</b>	<b>2,673,567.19</b>	<b>2,737,610.37</b>
Anticipo a Proveedores	90.00	108.91
	<u>2,673,657.19</u>	<u>2,737,719.28</u>
Provisión Cuentas Incobrables (*2)	( 49,339.04)	( 49,339.04)
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>2,624,318.15</u></b>	<b><u>2,688,380.24</u></b>

**(\*1) Cuenta por Cobrar Compañías relacionadas**

	(Dólares)	
	2019	2018
Fideicomiso Merc. Buena Vista Plaza	476,377.88	476,377.88
Fideicomiso Merc. Ducsa Dos	55,132.56	43,089.23
Omanisancorp S.A.	-0-	537,558.44
Inmobiliaria Polisan S.A	-0-	9,972.30
<b>Total Cuentas por cobrar Cias Relacionadas</b>	<b><u>531,510.44</u></b>	<b><u>1,066,997.85</u></b>

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas por monto de US\$. 531,510.44 no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento, debido a que su saldo es rotativo y de corto plazo.

**(\*2) Provisión cuentas incobrables**

La provisión para créditos incobrables originados en las operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en el ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación. La provisión del año 2018 llego a la cantidad total de US\$. 49,339.04. En opinión de la Gerencia de la compañía, la provisión para cuentas incobrables del 1% es suficiente para cubrir el riesgo de crédito de estas cuentas a la fecha del Balance General. Por tal no fue necesario realizar provisión para cuentas incobrables en el presente ejercicio 2019.

**NOTA 7. INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2019	2018
Mercadería Disponible (*1)	3,855,861.43	3,464,140.06
Gastos por importación en tramite	3,475.48	6,756.69
Provisión para desvalorización de inventario	( 3,115.82)	( 3,115.82)
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>3,856,221.09</u></b>	<b><u>3,467,780.93</u></b>

(\*1) La mercadería disponible, están constituidos principalmente por: 1) Gas refrigerante US\$ 154,293.49 (4.00%), 2) Aires Acondicionados y repuestos US\$. 1,870,459.20 (48.51%); y 3) Equipos y

repuestos en general, que comprende: compresores, Evaporadores, tubos: rígidos, flexibles y capilares y partes, piezas y accesorios para aparatos de uso domésticos US\$. 1,831,108.74 (47,49%). Todos estos artículos se importan y se comercializan localmente. Los Inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede el precio del mercado. El impuesto a la salida de divisas se registró al gasto y no se incluyen en el costo del producto.

Las mercaderías en tránsito están respaldadas con los desembolsos realizados por concepto de trámite aduanero.

#### NOTA 8. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los Gastos Anticipados es como sigue:

	(Dólares)	
	2019	2018
Seguros pagados por Anticipados	29,620.75	27,228.26
<b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS</b>	<b>29,620.75</b>	<b>27,228.26</b>

Corresponde a la porción de la prima de seguro pagada por anticipado durante el año 2019 y que se irá amortizando gradualmente a gastos del ejercicio 2020 a medida que vaya devengando. El monto cortado al 31 de diciembre del 2019 se generó con la renovación de las Pólizas de Seguros con la compañía de Seguros Ecuatoriana Suiza S.A.

#### NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (NETO)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de las propiedades es como sigue:

Descripción	(Dólares)			
	Saldos al 31/12/18	Adiciones	Bajas/Ajustes	Saldos al 31/12/19
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>				
Terrenos	692,042.54	-0-	-0-	692,042.54
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>				
Edificios	2,016,778.20	1,957,805.30	-0-	3,974,583.50
Mejoras del Local	65,761.68	16,183.74	( 8,634.74)	73,310.68
Muebles y Equipos Oficina	45,453.50	8,146.33	( 2,705.41)	50,894.42
Vehículos	108,986.28	44,633.93	( 31,120.21)	122,500.00
Maquinaria y equipo de servicio	-0-	2,474.01		2,474.01
Equipos de Computación	36,468.10	7,178.00	( 14,201.00)	29,445.10
<b>Total</b>	<b>2,965,490.30</b>	<b>2,036,421.31</b>	<b>( 56,661.36)</b>	<b>4,945,250.25</b>
Menos: Deprec. Acumulada	(321,891.62)	( 99,405.59)	-0-	( 421,297.21)
<b>Total Propiedades, Netos</b>	<b>2,643,598.68</b>	<b>1,937,015.72</b>	<b>( 56,661.36)</b>	<b>4,523,953.04</b>

Los rubros comprendidos en Terrenos, Edificios y Vehículos, se presentan utilizando el modelo de Revaluación, que representa su valor razonable, en el momento de la tasación, menos la depreciación acumulada. El valor razonable de los terrenos, edificios e instalaciones y los vehículos se determinaron

a partir de las evidencias basadas en el mercado que ofrezca la tasación y que fue realizada por un perito valuador calificado profesionalmente.

De acuerdo a la política establecida por la Gerencia de la compañía, en lo que respecta a la cobertura de Seguros de las Propiedades, Plantas y Equipos, los montos cubiertos son los indicados para atender posibles siniestros que puedan ocurrir. En opinión de la Gerencia, las políticas de seguros son consistentes con la práctica local e internacional en el comercio, y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguro es razonable, considerando el tipo de activos que posee la compañía.

#### NOTA 10. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO Y DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta Otros Activos largo plazo y diferidos están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Documentos por cobrar -largo plazo</u>		
Hartway International Inc (a)	763,379.25	1,563,876.54
Activo por Impuestos Diferidos NIIF (b)	130,142.07	114,229.94
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO Y DIFERIDOS</b>	<b><u>893,521.32</u></b>	<b><u>1,678,106.48</u></b>

##### (a) Documentos y cuentas por cobrar largo plazo Hartway International Inc.

La compañía HARTWAY INTERNATIONAL INC, mantiene un saldo por cobrar por \$ 763,379.25 al 31 de diciembre de 2019, valores que corresponden a transferencias de la deuda que mantenía SORRENTO HOLDING CORP (PANAMA) valor que fue transferido a la compañía en mención y que no son compañías relacionadas.

#### NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos por Pagar	4,590.49	1,205.07
Otros Acreedores (a)	2,515,287.38	2,158,943.64
Anticipos de Clientes	36,307.82	20,771.29
Proveedores Locales	47,650.27	54,079.80
Pasivos diferidos por intereses-NIIF	( 25,732.25)	( 25,732.25)
Proveedores del Exterior (b)	3,218,360.39	3,382,851.31
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>5,796,464.10</u></b>	<b><u>5,592,118.86</u></b>

##### (a) El detalle de otros acreedores es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sánchez Arosemena Ángel	77,760.34	77,760.34
Fundación Sánchez Aguilar	1,854,615.45	455,418.06
Sorrento Holding Corp.	51,573.25	62,216.41
Sanguzholding	501,527.70	1,262,456.22
Fariball Holding Corp. C.A	-0-	300,000.00
Varios acreedores	29,810.64	1,092.61
<b>Total otros acreedores</b>	<b><u>2,515,287.38</u></b>	<b><u>2,158,943.64</u></b>

(b) El detalle de proveedores del exterior es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Refricenter International.	115,181.90	116,141.65
Whirlpool – Embraco	520,061.36	635,789.40
E-Air Conditioning Refrigeration	1,077,491.81	1,370,551.10
Tecumseh Europe (L'Unite Hermetique)	95,944.51	95,944.51
Mueller Streamline C.O	268,708.65	268,708.65
Innovair Corporation	108,387.65	108,387.65
Protec Inc.	33,105.44	89,725.48
Asenzo S.R.L-Refrimet C.A.	64,219.89	43,490.71
Galco S.A.	53,832.60	53,832.60
Danfoss A/S	35,524.84	41,220.99
Ingersoll Rand Latin America-Trane	320,140.90	328,030.90
Daikin Applied Latin America	-0-	70,034.86
Quality Equipment Corp.	95,491.29	37,554.97
Boreal International	286,344.10	-0-
Otros proveedores del exterior	143,925.45	123,437.84
<b>Total proveedores del exterior</b>	<b>3,218,360.39</b>	<b>3,382,851.31</b>

#### NOTA 12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los Pasivos Acumulados, están constituidas como sigue:

Cuentas:	<u>(Dólares)</u>			
	<u>Saldo al:</u> <u>31-12- 18</u>	<u>(+)</u> <u>Provisiones</u>	<u>(-)</u> <u>Pagos</u>	<u>Saldo al:</u> <u>31-12- 19</u>
Obligaciones con el IESS	20,422.45	272,457.77	272,359.53	20,520.69
Décimo Tercer Sueldo	5,549.38	126,409.62	126,545.20	5,413.80
Décimo Cuarto Sueldo	24,130.05	30,725.20	31,495.92	23,359.33
Fondo de Reserva	5,884.61	73,379.01	73,652.13	5,611.49
15% Participación Trabajadores	135,770.96	132,802.22	135,770.96	132,802.22
<b>TOTAL PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b>191,757.45</b>	<b>635,773.82</b>	<b>639,823.74</b>	<b>187,707.53</b>

**Vacaciones.** - Al 31 de diciembre del 2019, la compañía tiene como política, no registra provisiones por vacaciones, debido a que sus empleados las gozan en las fechas respectivas. Todas las demás provisiones corresponden a beneficios sociales anuales a los que tienen derecho los empleados de la compañía, que han cumplido con ciertos criterios de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo en el Ecuador.

#### NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Cuenta Impuestos por Pagar, están constituidas como sigue:

Cuentas:	<u>(Dólares)</u>	
	<u>Saldo al:</u> <u>31-12- 19</u>	<u>Saldo al:</u> <u>31-12- 18</u>
Iva en Ventas	110,635.05	105,463.59
Retenciones del IVA	4,686.02	6,773.69
Retenciones en la Fuente	7,973.33	7,721.94
Impuesto a la Renta corriente	107,913.33	139,688.40
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>231,207.73</b>	<b>259,647.62</b>

Corresponde a los impuestos registrados en la contabilidad como agentes de percepción del Iva, de retención del impuesto a la renta y el impuesto a la renta de la compañía del ejercicio corriente

#### NOTA 14. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cuenta Otros pasivos a largo plazo, están constituidas como sigue.

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión jubilación patronal (*1)	500,294.74	484,792.30
Provisión por Desahucio (*2)	232,823.04	219,833.76
<b>TOTAL OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b><u>733,117.78</u></b>	<b><u>704,626.06</u></b>

#### **(\*1) Provisión Jubilación Patronal**

La compañía contrató los servicios de un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías, para efectuar un estudio actuarial y determine la reserva necesaria para este fin. De acuerdo a las leyes vigentes es un derecho que tienen todos los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código de trabajo, publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de Julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares. La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interna, considera como gasto deducible el cálculo del estudio actuarial realizado por un profesional calificado y que corresponda a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa. De acuerdo a las últimas reformas tributarias la provisión por Jubilación Patronal será considerada como gasto no deducible y su provisión genera un activo por impuesto diferido.

Al 31 de diciembre del 2019 el movimiento de la provisión para jubilación patronal fue el siguiente:

	<u>Valor US\$</u>
Saldo estudio cálculo actuarial al: 1 de enero del 2019	484,792.30
<u>Movimientos Año 2019</u>	
(+/-) Pago Fondo global y Provisión empleados >10 años	
(Más) Provisión empleados <10 años	15,502.44
<b>Total cálculo actuarial al: 31 de diciembre del 2019</b>	<b><u>500,294.74</u></b>

Los principales supuestos actuariales son:

Tasa de interés actuarial	4.00 %
Tasa de interés de recapitalización	<u>4.00 %</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la reserva para jubilación cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

**(\*2) Provisión por Desahucio.** - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía realizó la contabilización de la provisión por desahucio en base al cálculo del estudio actuarial realizado por un profesional calificado.

Al 31 de diciembre del 2019 el movimiento de la provisión para la indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>Valor US\$.</u>
Saldo al inicial al: 1 de enero del 2019	219,833.76
Mas (Menos): Pago y ajustes Fondo global	<u>12,989.28</u>
<b>Saldo final al: 31 de diciembre del 2019</b>	<b><u>232,823.04</u></b>

#### NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la compañía consiste en treinta y siete millones quinientas veinte mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 0.04 cada una, dividido de la siguiente forma:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$.</u>	<u>%</u>
Sanguzholding C.A	37'499,999	1,499,999.96	99,94
Fariball Holding Corp- C.A. FARIBALLCORP	14,000	560.00	0,03
Sánchez Arosemena Ángel Polibio	6,000	240.00	0,02
Inmobiliaria Polisan S.A.	<u>1</u>	<u>0,04</u>	<u>0,01</u>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b><u>37'520.000</u></b>	<b><u>1,500,800.00</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

#### NOTA 16. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 el saldo es de US\$ 750,000.00

	<u>(Dólares)</u>
Reserva Legal	<u>750,000.00</u>

#### NOTA 17. INGRESOS Y COSTOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta Ingreso y Costos por venta, están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>			
	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Ventas Netas	Costo de Ventas	Ventas Netas	Costo de Ventas
Ventas de Mercaderías	12,241,733.72	8,116,993.85	12,338,321.92	8,162,279.68
Prestaciones de servicios	-0-	-0-	9,554.51	-0-
<b>TOTAL INGRESOS Y COSTOS</b>	<b><u>12,241,733.72</u></b>	<b><u>8,116,993.85</u></b>	<b><u>12,347,876.43</u></b>	<b><u>8,162,279.68</u></b>

**NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cuenta Gastos de administración y ventas, están constituidas como sigue:

	<u>Dólares</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES</u></b>		
Sueldos	651,035.95	655,849.44
Comisiones y sobretiempos	191,628.66	180,175.19
Beneficios sociales	273,767.95	266,269.91
Bono de eficiencia	117,993.95	103,513.65
Pensión jubilar	23,538.00	23,522.00
<b>Subtotal Beneficios sociales</b>	<b>1,257,964.51</b>	<b>1,229,330.19</b>
<b><u>GASTOS GENERALES</u></b>		
Gastos de promoción y publicidad	117,092.31	111,272.35
Servicios básicos	31,435.51	40,373.06
Útiles de oficina	33,890.18	29,625.57
Teléfono	58,970.97	60,013.81
Primas de seguro	51,448.14	43,360.89
Impuestos varios	40,301.93	44,280.55
Gastos del personal	171,137.89	139,341.70
Asesoría administrativa	67,200.00	67,200.00
Arriendo de bienes inmuebles	103,649.88	102,407.01
Servicios de ventas de mercaderías	83,090.96	111,503.85
Servicio de transporte	-70,064.81	67,890.15
Otros suministros y materiales	49,451.57	47,316.05
Varios	469,064.32	585,517.59
<b><u>Total gastos generales</u></b>	<b>1,346,798.47</b>	<b>1,450,102.58</b>
<b><u>DEPRECIACIONES</u></b>		
Depreciación de bienes	156,066.95	98,010.90
<b>Total de depreciaciones</b>	<b>156,066.95</b>	<b>98,010.90</b>
<b><u>OTROS EGRESOS</u></b>		
Impuestos a la salida de divisas	371,848.27	404,387.59
Gastos provisión jubilación patronal y desahucio	63,648.51	105,861.65
Perdidas en cuentas incobrables	-0-	36,472.12
<b>Total de Otros egresos</b>	<b>435,496.78</b>	<b>546,721.36</b>
<b>Subtotal Gastos generales y otros</b>	<b>1,938,362.20</b>	<b>2,094,834.84</b>
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>3,196,326.71</b>	<b>3,324,165.03</b>

## NOTA 19. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 25% sobre las utilidades gravables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo, la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

Durante el ejercicio fiscal del 2019, la compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas por lo que no es necesario realizar el estudio de precios de transferencias por operaciones realizadas con dichas partes.

Al 31 de diciembre del 2019 La Conciliación Tributaria, es como sigue:

	(Dolares)
Utilidad Antes de Participación trab. e Impuesto Renta	885,348.12
(-) 15% Participación Trabajadores	( 132,802.22)
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Impto. a la renta	( 12,477.56)
(+) Gastos no deducibles locales.	143,215.64
(+) Particip de trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto IR	1,871.63
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>885,155.61</b>
Impuesto a la Renta causado Año 2018 (25%) (242,568.21)	221,288.90
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	6,168.03
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	215,120.87
(-) Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año	( 107,207.54)
<b>Impuesto a la Renta a Pagar</b>	<b>107,913.33</b>

## NOTA 20. TRANSACCIONES ENTRE COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

La compañía durante el año 2019, realizó algunas transacciones de préstamos y abonos a cuenta entre compañías y partes relacionadas, pero dichas transacciones no se enmarcan dentro de las disposiciones reglamentarias de precios de transferencia.

Las principales transacciones realizadas durante el año 2019 con compañías y partes relacionadas es el siguiente:

Cuentas:	Saldo al: 31/12/18	(+) Préstamos otorgados	(-) Abonos recibidos	Saldo al 31/12/19
<b>Cuenta por cobrar</b>				
Fideicomiso Merc. Buena Vta Plaza	476,377.88	-0-	-0-	476,377.88
Fideicomiso Merc. Duca Dos	43,089.23	14,610.96	2,567.63	55,132.56
Omanisancorp C.A.	537,558.44	-0-	537,558.44	-0-
Inmobiliaria Polisan S.A.	9,972.30	-0-	9,972.30	-0-
<b>TOTAL</b>	<b>1,066,997.85</b>	<b>14,610.96</b>	<b>550,098.37</b>	<b>531,510.44</b>

#### **NOTA 21. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS**

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que, si estas se hubieren efectuado entre entes no relacionados, denominados precios de plena competencia. La compañía no registra transacciones entre parte relacionadas al 31 de diciembre del 2019

#### **NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión de este informe, esto es al 22 de junio de 2020, a través de Decreto Presidencial N°1017 del 16 de marzo del 2020, el Presidente Constitucional de la República del Ecuador, Lic. Lenin Moreno Garcés resuelve establecer el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional debido a la pandemia mundial denominada COVID-19, debido a este suceso pueden generarse eventos subsecuentes para la compañía ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C.A.