

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A
FERRENSA
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
E INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE	Pág.
Contenido	
Informe del Auditor Independiente	1-4
Estado de Situación Financiera	5-6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Flujo de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-21

Abreviaturas usadas:

U.S	:	Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	:	Normas Internacionales de Información Financiera
LORTI	:	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NIC	:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	:	Normas Internacionales de Auditoría
COMPAÑÍA:		FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946
TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAPARTNERS.COM.EC

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:
FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión.-

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes Estado de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA** al 31 de diciembre de 2019, sus resultados y flujos de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión.-

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS- INMV-2018-00060421-OC). Mi responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de **FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA**, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (CNIC) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros.-

4. La Administración de **FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA** es responsable de la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y mi informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
- Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAPARTNERS.COM.EC

- En conexión con la auditoria de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoria, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
- Una vez que lea el informe actual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Si concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros.-

5. La gerencia de **FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA** es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la gerencia determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los Estados Financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La gerencia es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros.-

7. Mi objetivo es obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye mi opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Otros Asuntos.-

8. Tal como se explica más ampliamente en la nota 21. a los estados financieros adjuntos y debido a la importancia de los hechos ocurridos en el primero y segundo trimestre del año 2020, informo que las medidas económicas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano por efectos del COVID-19; así como las diferentes condiciones económicas adversas a nivel mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía durante el año antes indicado.

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAPARTNERS.COM.EC

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

9. Proporcione a los responsables de la Administración una declaración de que he cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informe acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.
10. Entre los asuntos comunicados a los responsables de la Administración de la Compañía determinados aquellos que fueron más significativos en la auditoria de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencias, las cuestiones clave de la auditoria. Describo estos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinar que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque razonablemente espero que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.
11. La opinión sobre el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y precepción de **FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA** al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía me proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por el Servicio de Rentas Internas, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.
12. He comunicado 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 en el control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

SCVS- RNAE-946
Junio 30, 2020
Guayaquil-Ecuador



FERNANDO GARCIA BUSTOS

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAPARTNERS.COM.EC

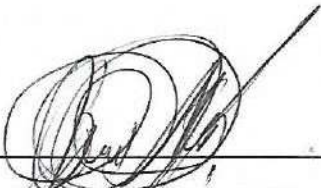
ANEXO A:

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplique juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base del principio contable de negocio en marcha y, basado 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 concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros; o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que logren una presentación razonable.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	38,328	25,239
Cuentas por cobrar	4	26,884	9,392
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	448,462	446,318
Impuestos por recuperar	6	22,903	7,382
Inventario	7	363,318	300,287
Pagos Anticipados	8	<u>8,893</u>	<u>8,035</u>
Total Activo Corriente		<u>908,788</u>	<u>796,653</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipos, neto	9	<u>393,724</u>	<u>393,494</u>
Total Activo no Corriente		<u>393,724</u>	<u>393,494</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.302,512</u>	<u>1.190,147</u>

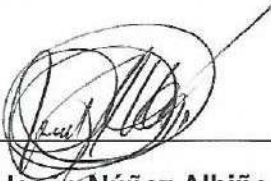

Ing. Jesús Núñez Albiño
Representante Legal

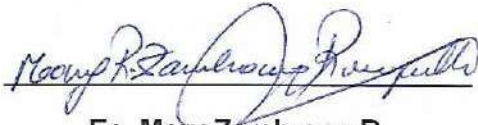

Ec. Mary Zambrano R.
Contador General

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>PASIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	10	92,869	121,249
Cuentas por Pagar Accionistas	11	3,542	10,832
Otras cuentas por Pagar	12	32,543	34,315
Obligaciones Instituciones Financieras C/P	13	408,441	274,797
Gastos Acumulados por Pagar	14	<u>13,056</u>	<u>17,249</u>
Total Pasivo Corriente		<u>550,451</u>	<u>458,442</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Instituciones Financieras L/P	15	<u>43,254</u>	<u>17,935</u>
Total Pasivo no Corriente		<u>43,254</u>	<u>17,935</u>
TOTAL PASIVO		<u>593,705</u>	<u>476,377</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	500,000	500,000
Reservas	17	165,536	165,290
Resultados acumulados		48,235	48,235
Utilidad del ejercicio		<u>(4,965)</u>	<u>245</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>708,807</u>	<u>713,770</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.302,512</u>	<u>1.190,147</u>


Ing. Jesús Núñez Albiño
Representante Legal


Ec. Mary Zambrano R.
Contador General

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Notas	2019	2018
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos por Ventas		2.068,760	2.127,517
TOTAL INGRESOS		2.068,760	2.127,517
COSTO DE VENTAS		1.731,522	1.790,459
UTILIDAD BRUTA		337,238	337,058
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
Gastos de Administración	18	310,824	289,615
Gastos financieros	19	25,502	27,292
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		336,326	316,907
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		912	20,151
15% Participación de trabajadores		(137)	(3,023)
Gastos No Deducibles		73	3,965
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio		(5,739)	(16,883)
Utilidad/ Pérdida Integral del año		(4,964)	245


Ing. Jesús Núñez Albiño
Representante Legal


Ec. Mary Zambrano R.
Contador General

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2019

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Resultados Acumulado	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	500,000	15,880	40,365	109,045	48,235	245	713,770
Más (menos) transacciones durante el año	-	25	220	-	-	-245	-
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios a detallar	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	(4,964)	(4,964)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	500,000	15,905	40,585	109,045	48,235	(4,964)	708,806



Ing. Jesús Núñez Albiño
Representante Legal



Ec. Mary Zambrano R.
Contador General

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2.052,132	2.127,517
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.101,448)	(2.107,366)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(78,280)	(29,021)
Efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación	<u>(127,596)</u>	<u>(8,871)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(18,279)	(1,376)
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de Inversión	<u>(18,279)</u>	<u>(1,376)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Pagos de Préstamos	-	(28,066)
Otras entradas (salidas) de efectivo	158,963	46,610
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>158,963</u>	<u>18,544</u>
Incremento neto en efectivo	13,089	8,297
Saldo al inicio del año	25,239	16,942
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>38,328</u>	<u>25,239</u>


Ing. Jesús Núñez Albiño
Representante Legal

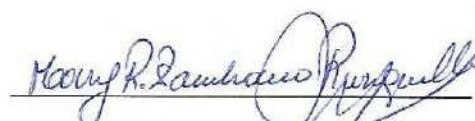

Ec. Mary Zambrano R.
Contador General

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	912	20,150
Más:		
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Provisión depreciación y amortización	25,851	23,406
Ajuste por Gasto por Impuesto .Renta	(5,740)	(16,883)
Ajuste por Gasto por participación trabajado	(137)	(3,023)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>19,975</u>	<u>3,500</u>
Cambios en Activos y pasivos operativos:		
Cuentas por Cobra	16,628	16,916
Otras Cuentas por Cobra	3,007	(49,080)
Inventarios	(63,031)	(34,591)
Otros Activos	(16,379)	(848)
Cuentas por pagar	(45,324)	11,441
Otras cuentas por Pagar	-	6,985
Anticipos de clientes	9,142	(8,084)
Otros pasivos	(13,255)	24,740
	(148,483)	(32,521)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de la operación	<u>(127,596)</u>	<u>(8,871)</u>


Ing. Jesús Núñez Albiño
Representante Legal


Ec. Mary Zambrano R.
Contador General

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA.- Es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 24 de Enero del 1997, .bajo la denominación de **FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA** e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 16 de Marzo de 1977.

Su actividad principal es la comercialización de toda clase de artículos de ferretería, y materiales de construcción, la importación y exportación de productos relacionados con la industria de la construcción, estando además facultada para realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley.

Capital Social:

La Compañía **FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA** posee un capital de \$500.000,00 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 500 acciones ordinarias y nominativas de un \$1,000 U.S. Dólares cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

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

(a) Base de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

(b) Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-

Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

(c) Efectivo en caja y bancos.-

Corresponde a los saldos bancarios que se encuentran a entera disposición de la compañía.

(d) Activos y pasivos financieros.-

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a las cuentas por cobrar a sus clientes por los servicios del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles acorto plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(e) Propiedades y equipos.-

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	Años	% DEP.
Edificio	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de Computo	3	33.33%

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(f) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de, o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(g) Beneficios a empleados.-

Corto plazo:

- o **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(h) Reconocimiento de ingresos.-

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los servicios.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la construcción de edificios residenciales, casas familiares, individuales, etc.

(i) Uso de estimaciones.-

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen de efectivo y equivalentes de efectivo consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	5,681	25,239
Bancos	32,647	-
TOTAL	<u>38,328</u>	<u>25,239</u>

Al 31 de diciembre del 2019, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

4. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	25,399	8,770
Empleados	1,789	926
TOTAL	<u>27,188</u>	<u>9,696</u>
 (-) Provisión cuentas Incobrables	<u> (304)</u>	<u> (304)</u>
TOTAL	<u>26,884</u>	<u>9,392</u>

La administración de la Compañía considera razonable la provisión para las cuentas incobrables para cubrir el riesgo de cobro en sus cuentas por cobrar.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

El detalle de Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
NUÑEZ ALBIÑO JESUS	138,411	166,602
NUÑEZ TORRES JULIO	132,217	102,148
TORRES VALVUENA ALICIA	131,843	131,731
PREDIAL, AGRICOLA E INDUSTRIAL RIELBAS S.A.	45,991	45,837
TOTAL	<u>448,462</u>	<u>446,318</u>

6. IMPUESTOS POR RECUPERAR

El detalle de Impuestos por Recuperar al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta a favor año 2016-2018 *	22,903	-
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	-	7,382
TOTAL	<u>22,903</u>	<u>7,382</u>

7. INVENTARIO

El detalle de Inventario al 31 de Diciembre del 2019 consistían en :

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercadería de Ferretería	363,318	300,287
TOTAL	<u>363,318</u>	<u>300,287</u>

8. PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2019 consistían en :

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros Pagados por Anticipados	8,893	8,035
TOTAL	<u>8,893</u>	<u>8,035</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	37,115	37,115
Edificios e Instalaciones	365,372	365,372
Maquinarias y Equipos	48,996	48,996
Muebles y Enseres	59,415	59,415
Equipo de Computación	4,038	1,376
Vehículos	263,468	247,851
(-) Depreciación acumulada	(392,482)	(366,631)
TOTAL	<u>385,922</u>	<u>393,494</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	78,791	116,314
Anticipo de Clientes	14,078	4,935
TOTAL	<u>92,869</u>	<u>121,249</u>

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El detalle de Cuentas por Pagar Accionista al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Núñez Susana	2,781	5,165
Núñez Daniel	761	5,667
TOTAL	<u>3,542</u>	<u>10,832</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Otras Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Pagar	15,293	11,017
Obligaciones Administración Tributaria	17,250	23,298
TOTAL	32,543	34,315

13. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Produbanco	29,191	54,775
Banco Bolivariano	147,597	126,013
Banco Pacifico	8,169	13,107
Banco Litoral	134,757	6,932
Banco Guayaquil	665	5,880
Banco Pichincha	88,062	68,090
TOTAL	408,441	274,797

14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumuladas por Pagar al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con el IESS	3,543	4,032
15% Participación Trabajadores	137	3,023
Beneficios Sociales por Pagar	5,978	5,919
Obligaciones con Empleados	3,398	4,275
TOTAL	13,056	17,249

15. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El detalle de Obligaciones Instituciones Financieras L/P al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Produbanco	7,083	-
Banco Bolivariano	20,934	11,530
Banco Litoral	15,237	6,405
TOTAL	<u>43,254</u>	<u>17,935</u>

16. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado está conformado por 500.000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 500 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,000 cada uno como sigue:

ACCIONISTAS	No. DE ACCIONES	VALOR NOMINAL	% POR ACCION	VALOR TOTAL
NUÑEZ ALBINO JESUS SALVADOR	150	1,000	30%	150,000
NUÑEZ TORRES ANA MARIA	50	1,000	10%	50,000
NUÑEZ TORRES DANIEL JESUS	50	1,000	10%	50,000
NUÑEZ TORRES JULIO EDUARDO	50	1,000	10%	50,000
NUÑEZ TORRES PATRICIA MARCELA	50	1,000	10%	50,000
NUÑEZ TORRES SUSANA DEL CARMEN	50	1,000	10%	50,000
TORRES VALBUENA ALICIA	100	1,000	20%	100,000
	<u>500</u>		<u>100%</u>	<u>500,000</u>

17. RESERVAS

De acuerdo a la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	15,905	15,880
Reserva Facultativa	40,586	40,365
Reserva de Capital	109,045	109,045
TOTAL	<u>165,536</u>	<u>165,290</u>

18. GASTOS OPERACIONALES
GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 los Gastos Administrativos consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Salarios	93,523	123,140
Beneficios Sociales	37,342	-
Gastos de Depreciación	25,851	23,406
Impuestos y Contribuciones	13,755	10,963
Servicios Públicos	13,050	15,657
Seguros	10,907	9,682
Suministros y Materiales	15,845	12,867
Publicidad y Promoción	7,463	7,965
Combustible y Lubricantes	8,469	7,804
Transporte	3,393	4,502
IVA que se carga al gasto	234	99
Mantenimiento y Reparaciones	6,824	2,139
Jubilación Patronal	1,110	2,914
Otros gastos	73,058	68,477
TOTAL	<u>310,824</u>	<u>289,615</u>

19. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 los Gastos Financieros consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos bancarios	6,162	12,893
Intereses Bancarios	19,340	14,399
TOTAL	<u>25,502</u>	<u>27,292</u>

20. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Las mismas que se encuentran al día, El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

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

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

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

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

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero: y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, los que podrían ser materiales sobre los estados financieros futuros.

 No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (30 de junio de 2020).