



FERRETERIA COMERCIAL FECO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

FERRETERIA COMERCIAL FECCO S.A

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 – 6
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultados	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 – 25

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ICNIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 24 de junio de 2020

A los Accionistas de
FERRETERIA COMERCIAL FECO S.A.

Opinión con salvedades:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FERRETERIA COMERCIAL FECO S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los asuntos descritos en el apartado "Fundamentos de la opinión con salvedades", los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FERRETERIA COMERCIAL FECO S.A.** al 31 de diciembre de 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 con salvedades

- La Compañía no ha realizado el ajuste por la provisión de jubilación patronal y desahucio correspondiente al período 2019, por lo que no pudimos satisfacer de los pasivos por beneficios a empleados a dicha fecha.

Independencia

Somos independientes de **FERRETERIA COMERCIAL FECO S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Énfasis

Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención a la Nota 18 a los estados financieros adjuntos, donde se indica sobre el brote de COVID-19 debido a su rápida propagación en todo el mundo y el impacto adverso a la economía mundial. A la fecha de este informe, la compañía se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.



Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **FERRETERIA COMERCIAL FECO S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

- Al 31 de diciembre de 2018, los estados financieros de **FERRETERIA COMERCIAL FECO S.A.**, fueron auditados por otro profesional independiente el cual no emitió una opinión referente a los estados financieros el 17 de mayo de 2019.
- El informe de cumplimiento tributario de **FERRETERIA COMERCIAL FECO S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Campos & Asociados
Campos & Asociados Cía. Ltda.
SC-RNAE 527

Juan Villalta
Ing. Juan Villalta Portilla
Representante Legal



ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoria), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoria obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoria, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección 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 la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

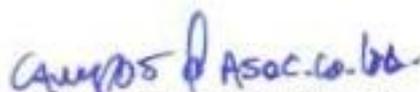


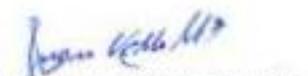
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.


Campos & Asociados Cia. Ltda.
SC-RNAE 527


Ing. Juan Villalta Portilla
Representante Legal

IBERREFERTIA COMERCIAL, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2019	2018
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 15,513	25,272
Documentos y cheques por cobrar	6	55,382	328,004
Inventarios	7	64,276	100,524
Activos por impuestos corrientes	8	20,750	26,074
Otros activos		6,033	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>171,157</u>	<u>480,374</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	114,795	95,656
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>114,795</u>	<u>95,656</u>
TOTAL ACTIVO	8	<u>285,952</u>	<u>576,029</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y documentos por pagar	10	30,591	71,396
Obligaciones tributarias	11	5,002	37,066
Obligaciones financieras		-	7,285
Obligaciones laborales	12	9,128	62,133
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>39,120</u>	<u>178,401</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas por pagar largo plazo	13	8,424	111,262
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>8,424</u>	<u>111,262</u>
TOTAL PASIVOS		<u>47,544</u>	<u>289,662</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		800	800
Aporte para futura capitalización		8,151	8,151
Reserva legal		14,758	14,758
Reserva facultativa		165,578	165,578
Otros superávit por revaluación		10,767	10,767
Resultados acumulados		80,313	-
Resultado del ejercicio		-47,959	80,313
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	14	<u>238,408</u>	<u>286,367</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	8	<u>285,952</u>	<u>576,029</u>

 Rosalío Pizarrillo (C)
 Gerente General

 Henry Víctor Gómez
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FERRETERIA COMERCIAL FÚCO S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
 En Dólares Americanos

	Notas	2019	2018
Ingresos Operacionales	15	\$ 878.148	1.848.406
Costo de Ventas	16	<u>-549.394</u>	<u>-1.196.517</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		328.751	651.889
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos	16	-379.755	-514.599
Gastos financieros		<u>-</u>	<u>1.893</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>-379.755</u>	<u>-516.496</u>
INGRESOS Y GASTOS NO OP			
Otros Ingresos		<u>3.045</u>	<u>-</u>
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS NO OP		<u>3.045</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		-47.959	135.393
(-) 15% Participación Trabajadores		<u>-</u>	<u>20.309</u>
CANTIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		-47.959	115.084
(-) Impuesto a la Renta		<u>-</u>	<u>-28.771</u>
RESULTADO PERDIDA DEL EJERCICIO INTEGRAL		-47.959	86.313

Rosario Puzmiño E.
Gerente General

Henry Viteri Gómez
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

FERRETERIA COMERCIAL FECCO S.A.
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Capital social	Aporte para fidej. capitalizable	Reserva legal	Reservas Residualiva	Otros supuestos por recompra	Reservados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	8.151	9.500	118.302	294.383	-	52.259	483.615
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	-	-	-	52.259	-52.259	-
Transferencia de resultados año anterior	-	-	-	-	-	260	-	260
Ajuste del período	-	-	5.253	47.276	-	-52.523	-	-
Apropiación de reserva	-	-	-	-	-287.616	-	-	-287.616
Reversión de apropiaciones	-	-	-	-	-	-	86.313	86.313
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	14.758	165.578	10.767	-	86.313	296.367
Saldo al 31 de diciembre del 2018		8.151	14.758	165.578	10.767	-	86.313	296.367
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	-	-	-	84.313	-84.313	-
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-	-	-	-17.959	-17.959
Résida del ejercicio	-	8.151	14.758	165.578	10.767	86.313	-17.959	238.408
Saldo al 31 de diciembre del 2019		8.151	14.758	165.578	10.767	86.313	-17.959	238.408

 Rosalio Pavoniño E.
 Gerente General

 Henry Vitor Gómez
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

Ferretería Comercial FICO S.A
Estado de Flujos de Efectivo
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 1.150,767	1.840.090
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-996,384	-1.814.819
Impuesto a la renta pagado	-21,158	-
Otros ingresos	3,044	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	133,969	25,272
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de maquinarias y equipos	-33,605	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	-33,605	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Recibido de préstamos y obligaciones financieras	-102,838	-
Pago de préstamos y obligaciones financieras	-7,285	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento	-110,123	-
Aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	-9,759	25,272
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	25,272	-
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$ 15,513	25,272

Rosario Pazmiño L.
Gerente General

Henry Vilari Gómez
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estudios financieros.

FERRICETERIA COMERCIAL FECCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

FERRICETERIA COMERCIAL FECCO S.A. con RUC 0990387028001, es una sociedad anónima, regulada por la Ley de Compañías, constituida en la ciudad de Guayaquil.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización al por mayor y menor de *artículos y materiales de ferritería, de construcción, eléctricos y electrodomésticos.*

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Guayaquil, en Chimborazo Yucas Cialindo Edificio FECCOSA S.A. tiene depósito Duragás.

La información contenida en los *estados financieros* es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

1.1 Situación económica del país.

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no por ende continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún efecto existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del *déficit fiscal* mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los *estados financieros* han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Negocio en Marcha – Los *estados financieros* han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.

2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo – *Efectivo en caja y bancos* incluye entre otros los activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.

- 2.5 Instrumentos financieros - Activos y Pasivos Financieros** se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en netivos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los activos o contraen los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar** – Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y directa o indirectamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

- 2.5.2 Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado** – Los activos financieros que se mide al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por el deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

- 2.5.3 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar** – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa

de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.5.4 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas – Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado al método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.5.5 Otros Pasivos Financieros – Representan préstamos bancarios e inversiones de terceros, son medidos inicialmente su razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.5.6 Préstamos – Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a la tasa vigente en el mercado. No existen costos de transacciones significativas asucrios al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

2.5.7 Baja de Activos y Pasivos Financieros – La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.6 Inventario En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Mediación inicial.- los inventarios se miden por su costo, el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Mediación posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se mide al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.7 Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registran todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si, es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- El costo de propiedades, planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costas de ubicación del activo en condiciones operativas.

Método de depreciaciones y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Categoría de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computo	3
vehículos	5
maquinaria y equipo	10
Otros activos	10

2.8 **Impuestos – Provisión de impuesto a las ganancias-** La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

- 2.9 **Provisiones** – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a empleados

- 2.10.1 **Beneficios definidos - Jubilación patronal y beneficencia por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se genera, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las 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.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Norma Internacional de Contabilidad NRC 19 "Beneficios a Post-Employ".

- 2.11 **Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha *entrada de beneficios proporcione un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio* y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se capone neto, de impuestos, descuentos o devoluciones.

- 2.12 **Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente prestación del servicio.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

- 2.13 **Reservas** – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

- 2.13.1 **Reserva Legal** – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. *La Compañía se ha realizado la provisión de la Reserva Legal correspondiente al período en conformidad con la Ley de Compañías.*

- 2.14 **Cambios y modificaciones en las normas internacionales de información financiera**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas Interpretaciones	
CONIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIF's	
NIF 5 Cláusulas de prepagó con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o Equivación del plan	1 de enero de 2019
NIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 37 Cuentas por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigor aún y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 37 Contas de seguros	1 de enero de 2021
Cambios a NIFs	
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIF 5 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIF 9, NIC 39 y NIF 7 Instrumentos financieros	1 de enero de 2020
NIF 10 Estados financieros consolidados	<i>Provisional</i>

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con *NIFs* requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunos partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones 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 subsiguientes se revisan sobre una base regular, y 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 subsiguientes.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y *monitorear los riesgos* establecidos por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuando este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Nota 6), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito en *tenor at oxerta* ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales e inversores participantes de la operación de la empresa. Además, posee líneas de financiamiento no utilizadas, y la capacidad de emitir instrumentos de deuda y patrimonio en el mercado de valores.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos (a)	<u>15,513</u>	<u>25,272</u>
TOTAL	<u>15,513</u>	<u>25,272</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019, sus cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes (a)	55.132	312.995
Cuentas por cobrar accionistas		8.773
Otros	<u>798</u>	<u>6.235</u>
TOTAL	<u>55.382</u>	<u>328.003</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los clientes son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Supapaper S.A	21.093	255.673
Pesquera Centronar S.A	19.118	42.226
Solubles Industriales Compañía Anónima S.L.C.A	1.791	8.142
Galzans S.A	-	3.431
The Tesla's Spring Company S.A	1.131	2.233
Productora Cartenera S.A	2.204	1.290
Nederpita S.A.	2.606	-
Inmobiliaria El Taitán S.A	7.797	-
Agrindustrias Wansa C.A	1.265	-
Empacadora Grupo Grammat S.A Empugran	<u>2.215</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>55.132</u>	<u>312.995</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el inventario es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Meradería en almacén (a)	<u>64.276</u>	<u>100.124</u>
TOTAL	<u>64.276</u>	<u>100.124</u>

(a) Corresponde a artículos disponible para la venta.

8. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Activo por impuesto corriente sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Créditos Tributarios (iva)	11.417	8.638
Créditos Tributarios (Renta)	<u>18.335</u>	<u>18.335</u>
TOTAL	<u>29.752</u>	<u>26.974</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

DESCRIPCIÓN	Al 31 de diciembre de 2018	Adiciones, ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2019	Depreciación
DEPRECIABLE				
Muebles y Enseres	20,171	-	20,171	10%
Maquinaria y equipo	17,866	-	17,866	10%
Equipos de computación	5,956	-	5,956	33.33%
Vehículos	146,798	33,626	180,424	20%
Otras propiedades Planta y Equipo	6,974	-	6,974	10%
SUBTOTAL	197,765	33,626	231,391	
Depreciación Acumulada	-102,108	-14,468	-116,576	
TOTAL	95,656	19,158	114,795	

DESCRIPCIÓN	Al 31 de diciembre de 2017	Adiciones, ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2018	Depreciación
DEPRECIABLE				
Terrenos	50,000	-50,000	-	-
Edificios	274,843	-274,843	-	-
Muebles y Enseres	20,171	-	20,171	10%
Maquinaria y equipo	17,866	-	17,866	10%
Equipos de computación	5,956	-	5,956	33.33%
Vehículos	145,173	31,626	146,799	20%
Otras propiedades Planta y Equipo	6,974	-	6,974	10%
SUBTOTAL	490,983	-293,217	197,766	
Depreciación Acumulada	-131,259	29,151	-102,108	
TOTAL	359,724	-264,066	95,656	

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por pagar son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Locales (a)	30.591	71.596
TOTAL	<u>30.591</u>	<u>71.596</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los proveedores locales son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Fabiano Cia Ltda	-	23.699
L. Henriquez & Cia S.A	1.121	6.756
Tuvai S.A	-	4.999
Gerónimo Ochoa Gerencio S.A.	192	4.315
Diamli S.A	-	3.982
Productos Metalurgicos S.A Promesa	640	3.019
Topyonsta S.A	20.432	-
Casa del Roliman del Fenador S.A. Caroleva	1.176	-
Acerimallas S.A.	1.120	-
Agripac s.a.	165	-
Cococamaq c.a.	99	-
Cooperacion el Rosado S.A.	257	-
Distribuidora de Pvc Preciado & Preciado Diquesa cia. Ltda.	1.009	-
Hivimar S. A.	258	-
Ivan Bohman C.A.	607	-
Keramikas S.A.	1.617	-
Solozano Muñoz Andres Antonio	198	-
Zurich Seguros Fenador S.A	1.680	-
Otras	-	25.126
TOTAL	<u>30.591</u>	<u>71.596</u>

11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta Obligaciones Tributarias es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ret.Renta	89	3.559
Ret.Iva	-	4.756
Impuesto a la Renta	5.313	28.771
TOTAL	<u>5.402</u>	<u>37.086</u>

12. OBLIGACIONES LABORALES

(a) Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>(en U.S. dólares)</i>	
Participación de Trabajadores	-	20,309
Obligaciones con el IESS	1,134	625
Beneficios a los empleados	1,994	1,994
Provisión Jubilación Patronal	-	<u>19,565</u>
TOTAL	<u>3,128</u>	<u>62,433</u>

(b) Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las mejoras mediciones, que incorporan las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Normas Internacionales de Información Financiera en su NIC 19 "Beneficios Post-Emplo"

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas y documentos por pagar a largo plazo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>(en U.S. dólares)</i>	
Préstamo Accionista Rosario Puzmiño	8,424	108,714
Banco Bolivariano	-	<u>2547,7</u>
TOTAL	<u>8,424</u>	<u>111,262</u>

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

14.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representado por un capital suscrito y pagado de US\$ 800, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

14.2 RESERVA LEGAL. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos de actividades ordinarias son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ventas locales de bienes 12%	877.878	1.848.406
Ventas locales de bienes 0%	<u>268</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>878.145</u>	<u>1.848.406</u>

16. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Costos de Ventas	549.191	1.196.517
Gastos Administrativos(i)	<u>379.755</u>	<u>514.599</u>
TOTAL	<u>929.149</u>	<u>1.711.116</u>

(i) Los Gastos Administrativos del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Sueldos y salarios	43.599	61.717
Aporte al IEFSS y fondo de reserva	8.611	12.003
Beneficios sociales, indemnizaciones y otros	31.951	8.617
Otros beneficios trabajadores	-	41.499
Provisión jubilación patronal	9.560	-
Provisión desahucio	1.620	-
Honorarios profesionales	-	1.695
Mantenimiento y reparaciones	15.679	6.786
Comisiones y otros	13.578	112.119
Combustibles y lubricantes	4.778	10.068
Seguros y reaseguros	3.895	1551
Transporte y embalaje de productos	-	4.236
Atenciones clientes y trabajadores	-	18.010
Gastos de viaje y mov.	7	35.968
Servicios básicos	-	3.518
Gastos notariales	-	2.157
Impuestos y contribuciones	5.263	4.179
Iva al gasto	2.155	14.767
Servicios públicos	1.491	-
Depreciaciones	14.467	12.779
Defectura inventarios	-	40.231
Gastos de representación	-	3.316
Otros gastos	<u>221.186</u>	<u>119.269</u>
TOTAL	<u>379.755</u>	<u>514.599</u>

17. ASPECTOS TRIBUTARIOS

17.1 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2017 al 2019.

17.2 Tarifa del impuesto a las ganancias

17.2.1 Provisión para los años 2019 y 2018

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años cerrados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 25%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de *acciones exigibles o establecidos* en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Acuerdo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$1.310,00 por 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Implicaciones económicas del COVID-19

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones para la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el gobierno va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la disminución en la actividad económica provocada por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

El gobierno ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.