

SUMELEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. OPERACIONES Y OBJETO SOCIAL

Sumelec S.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 02 de diciembre de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de enero de 1989, a la fecha cuenta con un capital autorizado y pagado de US \$ 160.000,00 dividido en ochenta mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1,00) cada una. La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la compra-venta, importación de materiales eléctricos y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera Completas (NIIF Completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera Completas (NIIF Completas), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF Completas requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la **Nota 4**.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

2.4 Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: "activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos y pasivos financieros a su costo amortizado" y "activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor". Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar y pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

2.5 Activos intangibles

Las licencias para programas informáticos y marcas adquiridas se registran al costo que es valor razonable al momento de su adquisición. Estos se amortizan durante una vida útil de 3 y 5 años respectivamente. Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos cuando se incurren en ellos.

2.6 Cuentas y documentos por Cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

2.7 Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.8 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminados en almacén utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.9 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos de la compañía se componen de terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, vehículos, equipos, muebles, enseres, equipos de computación y equipo de comunicación.

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan por su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se amortizan. La amortización se calcula usando el método lineal para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

• Edificios e instalaciones	35 a 55 años
• Equipos	10 años
• Vehículos	10 años
• Mobiliario, enseres y equipos	10 años
• Equipos de computación	3 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (**Nota 2.7**).

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

2.10 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.11 Costes por intereses

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.12 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. Para este año es el 25%

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

2.13 Beneficios a empleados

(a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

(b) Beneficios definidos: jubilación patronal

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 período. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía ha provisionado por este concepto US\$ 78,379.37 y US\$ 67,264.88 respectivamente.

(c) Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía ha provisionado por este concepto US\$ 30,160.79 y US\$ 27,906.90 respectivamente

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

2.15 Reservas por valuación

De acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS. G.11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF Completas, entre otras.

2.16 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación:

Ventas de bienes

La compañía importa y compra localmente y vende los inventarios de terminados en almacén en el mercado, como son los materiales eléctricos y de filtración industrial. Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene la gestión del canal y el precio de venta de los productos, y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente.

2.17 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIIF 1 y NIC 1 de las NIIF Completas “Presentación de estados financieros”.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

La Compañía no mantiene riesgos de mercado, más sin embargo de acuerdo a lo indicado en la opinión en el párrafo 4 énfasis de unos asuntos y a la Nota 23 Hechos subsecuentes durante el año 2020 podrían surgir situaciones externas que afectarían a la situación comercial y financiera.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.

- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

3.2 Administración del riesgo de capital

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos.

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.
- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

4. ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían

existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja y bancos (a)	587.691,66	451.655,35

(a) Corresponde principalmente a valores en caja y en bancos nacionales de extracción inmediata.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Guayaquil	731.478,46	740.754,77
Cuentas por Cobrar Clientes Quito	742.076,81	734.515,94
Otras Cuentas por Cobrar	88.887,34	42.870,46
	1.562.442,61	1.518.141,17
menos: Reserva para Incobrables	(64.730,50)	(64.730,50)
	1.497.712,11	1.453.410,67

7. INVENTARIOS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales, equipos y accesorios	1.603.102,42	2.107.065,90
Importaciones en tránsito	1.093.944,64	1.014.297,85
	2.697.047,06	3.121.363,75

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Composición:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Anticipo a Proveedores	132.283,69	221.471,45
Otros	2.950,00	-
	135.233,69	221.471,45

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Crédito Tributario IVA	50.075,69	146.895,14
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	64.554,77	66.684,50
	114.630,46	213.579,64

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Composición:

	31 de diciembre		Tasa anual de depreciación
	2019	2018	%
Edificios e instalaciones	606.361,74	448.199,24	1.82-2.86%
Revalúo de Edificios e instalaciones (a)	15.297,49	15.297,49	5 y 10%
Vehículos	539.859,81	525.723,02	10%
Revalúo de Vehículos (a)	94.671,10	94.671,10	20%
Muebles y enseres, equipos de oficina	122.947,65	122.046,03	10%
Revalúo de Muebles y enseres (a)	29.542,23	29.542,23	10%
Equipos de computación	84.026,88	82.895,27	33%
Revalúo de Equipos de computación (a)	24.899,52	24.899,52	33%
	1.517.606,42	1.343.273,90	
Menos - depreciación acumulada	(938.374,45)	(897.598,06)	
	579.231,97	445.675,84	
Terrenos	260.129,39	260.129,39	
Revalúo de Terrenos (a)	97.713,93	97.713,93	
Total	937.075,29	803.519,16	

Movimiento:

	2019	2018
Saldos al 1 de enero	803.519,16	899.385,86
Adiciones, netas (1)	257.315,53	(4.140,63)
Depreciación del año	(123.759,40)	(91.726,07)
Saldos al 31 de diciembre	937.075,29	803.519,16

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha entregado a favor de instituciones bancarias por sus obligaciones financieras a corto y largo plazo, (**Nota 15**) prendas industriales consistente en propiedades y equipos, así como también perfeccionado hipotecas abiertas sobre sus bienes inmuebles, las mismas que garantizan los préstamos.

11. ACTIVO INTANGIBLE

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Software	35.438,36	33.631,69
menos: Amortización Acumulada	(31.612,20)	(30.903,12)
	<u>3.826,16</u>	<u>2.728,57</u>

12. ACTIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por Reserva de Jubilación Patronal	6.019,04	6.019,04
	<u>6.019,04</u>	<u>6.019,04</u>

13. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósito en garantía	1.244,00	1.244,00
	<u>1.244,00</u>	<u>1.244,00</u>

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores del exterior	1.437.986,78	1.673.041,84
Proveedores nacionales	212.903,33	177.931,34
Cuentas por Pagar Relacionada	128.387,18	101.852,20
Otras Cuentas por Pagar	155.170,58	319.309,35
	<u>1.934.447,87</u>	<u>2.272.134,73</u>

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición: Corto Plazo

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Procredit	-	155.142,79
Banco Pichincha	119.385,15	35.067,93
Banco Internacional	107.684,26	61.543,53
Produbanco	276.139,77	279.122,74
Tarjetas de Crédito	5.263,43	11.236,97
	508.472,61	542.113,96

Composición: Largo Plazo

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional	59.313,19	-
Banco Procredit	-	7.479,47
Produbanco	95.500,60	107.261,58
	154.813,79	114.741,05

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha entregado a favor de instituciones bancarias por sus obligaciones financieras a corto y largo plazo, prendas industriales consistentes en propiedades y equipos, así como también perfeccionado hipotecas abiertas sobre sus bienes inmuebles, las mismas que garantizan los préstamos.

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al IVA y Retenciones por Pagar	119.788,21	188.959,15
Impuesto a la renta por pagar	101.189,09	162.187,67
Participación Trabajadores	69.140,56	112.168,90
Beneficios sociales por pagar e IESS	44.946,85	39.470,67
	335.064,71	502.786,39

17. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión Jubilación Patronal	78.379,37	73.006,54
Provisión Desahucio	30.160,79	29.292,96
	108.540,16	102.299,50

18. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía mantiene un Pasivo por Impuesto Diferido de **\$ 65,531.07**. El mismo que se origina por el ajuste al registrado el 1 de enero de 2012 por el incremento del Revalúo del Edificio de **\$ 262,124.27** a la tasa del impuesto a las ganancias del 25%, el mismo que se amortizará hasta que terminen la vida útil o se los liquiden.

19. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con lo indicado en el Código de Trabajo vigente, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades líquidas antes del Impuesto a la Renta. En el presente ejercicio económico se determinó la cantidad de **US\$ 69,140.56** que serán repartidos entre sus trabajadores.

20. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2019, se calculó previa conciliación tributaria en base al 25% sobre la utilidad después del 15% para los trabajadores, impuesto causado **US\$ 101,189.09**, así como también las retenciones efectuadas en el presente año, se determinó el monto a pagar de **US\$ 36,634.32** cuyo detalle se presenta a continuación:

Utilidad antes de participación trabajadores	US\$ 460,937.09
(-) Participación Trabajadores	" (69,140.56)
(+) Gastos no deducibles	" <u>12,959.82</u>
Utilidad gravable	US\$ 404,756.35
Impuesto causado	" <u>101,189.09</u>
(-) Anticipo calculado para el presente ejercicio	" 0.00
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	" 101,189.09
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	" 0.00
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	" <u>(64,554.77)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>US\$ 36,634.32</u>

21. PATRIMONIO

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rodríguez Vélez James	48.480,00	48.480,00
Rodríguez Vélez Guido	47.520,00	47.520,00
Induecuador S.A.	32.000,00	32.000,00
Rodmori S.A.	32.000,00	32.000,00
	<u>160.000,00</u>	<u>160.000,00</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Reserva Legal es de **US\$ 118,326.73**

El Superávit por Revaluación de activos fijos originalmente fue determinado en US\$ 262.124.27 en el año 2011, y en el año 2012 se vio disminuido en US\$ 89,493.27 correspondiente al saldo de la cuenta Resultados Acumulados Adopción NIIF primera, de acuerdo a lo señalado en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS. G.11.007, por lo tanto, el saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de **US\$ 172,631.00** respectivamente.

22. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Los estados financieros por el año terminado 31 de diciembre del 2019, han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros - SCVS.

23. HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (**mayo 20 de 2020**) se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

a) Emergencia Sanitaria COVIT-19

El Presidente de la República del Ecuador, mediante Decreto Ejecutivo No.1017 del 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional como resultado de la declaratoria de pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) y el incremento de casos de Covid-19 en Ecuador, mediante el cual se tomaron algunas resoluciones en el ámbito tributario, aduanero, migratorio, laboral, societario, judicial, contratación pública y administrativo.
