



CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM

FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA

ESTADOS FINANCIEROS

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO

Páginas No.

Opinión del Auditor Independiente	3 - 5
Estado Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultados Integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 22

Abreviaturas:

COMPañIA	-	FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA
US\$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NIIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
SRI		SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
CINIIF		INTERPRETACIONES DEL COMITÉ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIA		NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y/o Junta de Socios:

FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESB por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía **FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA**, al 31 de diciembre del 2019, fueron examinados por nosotros los auditores, quienes emitimos una opinión sin salvedades en su informe de fecha 17 de febrero del 2020.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra 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 nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Socios.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar operando como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) detectara siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, Febrero 17, 2020

CONSULTING & AUDITING FIRM S A

CAFIRM


FIRMA AUTORIZADA

Consulting & Auditing Firm S.A. CAFIRM
SC-RNAE- No. 893

Fredd Alvarado Durán
Socio
Registro Profesional # 0.49913

FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA

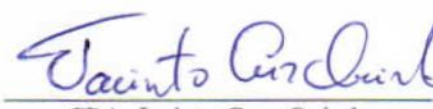
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	44.282	9.693
Cuentas por cobrar comerciales y otras		92.605	148.220
Cuentas por cobrar incobrable	15,16	(-38.718)	(38.718)
Inventarios	(6)	175.692	254.110
Activos por impuestos corrientes		<u>402</u>	<u>7.519</u>
Total, activos corrientes	11	312.981	380.824
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo, neto	(7)	<u>346.286</u>	<u>346.286</u>
Total de activos no corrientes		346.286	346.286
TOTAL		<u>659.267</u>	<u>727.110</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Jorge Reyes Vélez
Gerente General


CPA. Jacinto Cruz Quinde
Contador General

FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Prestamos	9	206.526	110.000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8,16	107.370	127.421
Pasivos por impuestos corrientes	10	10.975	5.914
Obligaciones acumuladas	11	<u>238.590</u>	<u>409.920</u>
Total, de pasivos corrientes		<u>563.461</u>	<u>653.255</u>
 PATRIMONIO:	13		
Capital social		10.000	400
Aportes para futuras capitalizaciones			
Reservas		200	200
Superávit por revaluación de propiedades			
Utilidades retenidas		<u>85.606</u>	<u>73.255</u>
Total, de patrimonio		<u>95.806</u>	<u>73.855</u>
 TOTAL		<u>659.267</u>	<u>727.110</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Jorge Reyes Vélez
Gerente General


CPA. Jacinto Cruz Quinde
Contador General

FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA

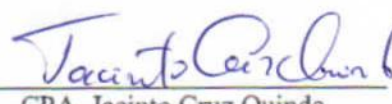
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS NETAS	14	731.334	727,110
COSTO DE VENTAS	14	<u>(399.855)</u>	<u>(543.255)</u>
MARGEN BRUTO		331.479	183,855
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	14	289.035	(366.643)
Gastos financieros	14	<u>27.443</u>	—
Total		<u>(316.477)</u>	<u>(277.479)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		15.002	12.864
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO		—	—
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		15.002	12,864
PARTICIPACION A TRABAJADORES	11	(2.250)	(1.930)
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	10	<u>(253)</u>	<u>(231)</u>
TOTAL, RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>12.449</u>	<u>10.703</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Jorge Reyes Vélez
Gerente General


CPA. Jacinto Cruz Quinde
Contador General

FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Aportes para Aumento de Capital	Reservas	Superavit por Revaluación de Propiedades	Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 1 de enero del 2019	400		200		73.177	73.777
Utilidad del año					12.429	12.429
Saldo al 31 de diciembre del 2019	9.600		200		12.429	12.429
Utilidad del año						
Aportes para futuras capitalizaciones,						
Saldo al 31 de diciembre del 2019	10.000		200		85.606	95.806

Ver notas a los estados financieros


Sr. Jose Reyes Velez
Gerente General


CP.A. Jacinto Cruz Quinde
Contador General

FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	731.334
Pagado a proveedores, empleados y otros	(716.332)
Otros egresos	<u>0,00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(15.002)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO:

Obligaciones por Pagar	<u>206.525</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>206.525</u>

EFFECTIVO Y BANCOS:

Aumento neto durante el año	34.589
SalDOS al comienzo del año	<u>(9.693)</u>

SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>44.282</u>
-----------------------	---------------

Ver notas a los estados financieros


Sr. Jorge Reyes Vélez
Gerente General


CPA. Jacinto Cruz Quinde
Contador General

FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 8 de marzo de 1996, e inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el 8 de Julio del mismo año

Su actividad predominante es Venta al por menor de artículos de ferretería.

La compañía, FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA, mantiene su domicilio tributario en el cantón Guayaquil – Guayas, provincia de Guayas, con RUC 0991372288001

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento – Los estados financieros de FERRITALIA C. LTDA. IMPORTADORA FERRETERA ITALIANA han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

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.

Bases de Preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

Efectivo y Bancos – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

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.

Inventarios – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito son registradas a su costo de adquisición.

Propiedades y equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento** – Las partidas de propiedades y equipos se contabiliza a su costo de adquisición menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedades y equipos incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización y funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

- **Medición posterior al reconocimiento modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos a la depreciación acumulada. En caso requerirlo, la Compañía registra pérdidas de deterioro.
- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

<i>Item</i>	<i>Vida útil (en años)</i>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinarias y herramientas	10
Vehículos y equipos	5

- **Retiro o venta de propiedades y equipos** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro si hubiere.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Costos por Intereses – Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, se incluyen en el costo de dichos activos. Estos costos por intereses se capitalizarán, como parte del costo del activo, siempre que

sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la Compañía y puedan ser medidos con suficiente fiabilidad.

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 miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente:

- **Impuesto corriente** – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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 que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por prestación de servicios de legislación ocurrida dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad;
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

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

Costos y Gastos – Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

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

Los gastos de ventas corresponden a comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

Estado de flujo de efectivo – Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Para propósitos informativos las transacciones que no representan flujo de efectivo, que son materiales a la Compañía, se presentan separadamente luego del efectivo al final del año, el método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el directo.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas – La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2021
NIIF 15	Ingresos proc.contratos con Clientes	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2020

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la

revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2019 la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

4. **EFFECTIVO Y BANCOS**

Un resumen de movimiento de la cuenta de efectivo y bancos es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Bancos	<u>44.282</u>	<u>9.693</u>
Total	<u>44.282</u>	<u>9.693</u>

Al 31 de diciembre del año 2018 y 2017 bancos representa saldo en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	92.605	124.863
Total	<u>92.605</u>	<u>124.863</u>

Al 31 de diciembre del 2018, clientes representa crédito por venta de productos, los cuales no generan interés y tienen vencimientos promedios de 90 días.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan US\$ 381.231 y US\$ 299.568 respectivamente de inventarios de materiales y suministros, disponibles para la venta.

7. PROPIEDADES, Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019y 2018, propiedades y equipos es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Costo	489.885	489,884
Depreciación acumulada	<u>(143.598)</u>	<u>(143,598)</u>
Saldo final	<u>346.287</u>	<u>346,286</u>
<i>Costo</i>		
Terreno	40,000	40,000
Edificio	407.823	407,822
Muebles y enseres	5,062	5,062
Equipo de computación	5,500	5,500
Vehículos	<u>31,500</u>	<u>31,500</u>
Total	<u>489.885</u>	<u>489,884</u>

Al 31 de diciembre del 2019, adquisiciones se mantienen sus activos

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Compañías y partes relacionadas		
Obligaciones Bancarias	206.526	121.883
Pasivos por Impuestos Corrientes	10.975	5,915
Cuentas por Pagar y Otros	<u>238.590</u>	<u>525.458</u>
Total	<u>456.091</u>	<u>653.256</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, proveedores locales y exterior, representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses. Entre estas cuentas por pagar tomamos en cuenta obligaciones que tienen con los proveedores y con socios de la compañía la cual se está pagando en cuotas mensuales según libros.

9. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2019, prestamos representan saldos con el Banco Pichincha y Amazonas otorgado en enero del 2019 con vencimientos mensuales de capital e intereses y con una tasa efectiva de interés promedio del 10.28% anual.

10. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito Tributario, IVA	<u>402</u>	<u>7.518</u>
Total	<u>402</u>	<u>7.518</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente e impuestos	6.440	7.395
Impuesto a la renta por pagar	<u>253</u>	<u>231</u>
Total	<u>6.693</u>	<u>7.626</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S dólares)	
Utilidad según estado financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	2.250	1.930
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	<u>19.152</u>	<u>6.541</u>
Utilidad del año	<u>15.002</u>	<u>12.865</u>
Impuesto a la renta causado	<u>7.019</u>	<u>3.845</u>
Anticipo calculado		
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>253</u>	<u>231</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2012 al 2016, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del impuesto a la salida de dividendos y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2018, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución de este.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la ley orgánica de incentivos tributarios para varios sectores productivos e interpretativos del art. 547 del código orgánico de organización territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Se establece que las compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S dólares)	
Obligaciones y provisiones con IESS	3.181	3.580
Participación a trabajadores	2.250	1.930
Otros pasivos a empleados	5.291	0.000
Cuentas por Pagar Comercial y Otras	107.369	115.538
Obligaciones Acumuladas	<u>238.590</u>	<u>409.920</u>
 Total	 <u>356.681</u>	 <u>530.968</u>

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

13. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2019, está representado por 10000 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1.00.

Al 31 de diciembre de 2019, la composición accionaria es como sigue:

<u>Socios</u>	<u>Nº Acciones</u>	<u>Participación</u>
Reyes Sarasti Diviannie	5000	50%
Reyes Sarasti Nathalie	5000	50%
 Total	 <u>10000</u>	 <u>100%</u>

Reservas – Las reservas patrimoniales incluyen lo siguiente:

	... diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Reserva legal	200	200
 Total	 <u>200</u>	 <u>200</u>

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Superávit por Revaluación de Propiedades – Corresponde al efecto de la revaluación de terrenos, el cual se reconoce en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de “Superávit por revaluación de propiedades”. Cuando estos activos revaluados sean vendidos o dados de baja, la parte correspondiente de la reserva por revaluación de propiedades relacionada con dicho activo será transferida directamente a las utilidades retenidas.

14. VENTAS NETAS

Un resumen de las ventas netas, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Ventas Netas	731.334	727.110
Total	<u>731.334</u>	<u>727.110</u>

Las Ventas al 31 de diciembre del 2019 se ha mantenido en relación con el año 2018

COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Costo de materiales y suministros	399.855	461,658
Gastos de administración y ventas	<u>316.478</u>	<u>371,129</u>
Total	<u>716.323</u>	<u>832,787</u>

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de Riesgos Financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés – La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

Riesgo de crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con su misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

El riesgo de crédito de los fondos líquidos es limitado porque las contrapartes son bancos con calificaciones crediticias altas asignadas por agencias locales de calificación crediticia.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene índices de endeudamiento especificados determinados como la proporción entre la deuda neta y el patrimonio

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

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de febrero 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Cabe indicar que hay valores de cuentas por cobrar por incobrabilidad en suma medio considerable con promesas de pagos en el transcurso del 2019 y préstamos a empleados que serán descontados en el transcurso del 2019, las que sumas a cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. En cuanto a las cuentas por pagar no se produjeron eventos susceptibles a opinión.

16. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2019, para propósitos de comparabilidad se efectuaron reclasificaciones en ciertos saldos de cuentas contables del año 2018.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.
