



SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
ATS	Anexo Transaccional Simplificado
CCO	Certificado de Cumplimiento de Obligaciones
CIA LTDA	Compañía Limitada
CNIC	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
CT	Crédito Tributario
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	Código de ética profesional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISD.	Impuesto a la salida de divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la renta
JGA.	Junta General de Accionistas
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de información Financiera
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
RUC	Registro Unico de Contribuyente
S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Sistema de Rentas Internas
TC	Tarjeta de crédito
TI	Tecnología de la Información
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



ÍNDICE

CONTENIDO

PÁGS.

Abreviaturas y siglas utilizadas

Índice

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Dictamen de los Auditores Independientes	
Estados de situación financiera	1-2
Estados de resultados integral	3
Estados de flujo del efectivo	4
Notas explicativas a los estados financieros	5
Disposiciones Legales	5
Principales Políticas contables	6
Disponibilidades	13
Anticipo de Fondos	13
Cuentas y documentos por cobrar	13
Inversiones temporales	15
Activos Fijos (Bienes de Administración)	15
Activos no corrientes	16
Pasivo corriente	17
Cuentas por pagar	17
Pasivo a largo plazo	18
Patrimonio	19
Estado de resultados	19
Composición de ingresos	20
Composición de gastos	21

ANEXO

Notas Reservadas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

Cuenca, 9 de marzo de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2019 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA., al 31 de diciembre de 2019 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país, así como de los requerimientos del Instituto de Seguridad Social IESS.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer cualquier otra información que tenga relación con los Estados Financieros; y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con dichos estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoria, o de lo



contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros



de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES
CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855



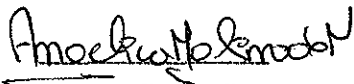
Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal

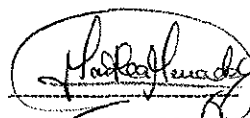


HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	NOTAS	2018	2019	Variación	Variación
ACTIVO		1.063.783,68	1.172.664,08	108.880,40	10%
ACTIVO CORRIENTE		987.380,02	975.841,06	-11.538,96	-1%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	280.772,67	124.211,72	-156.560,95	-56%
ACTIVOS FINANCIEROS		248.375,90	90.822,04	-157.553,86	-63%
DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS	4	78.105,31	86.572,41	8.467,10	11%
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIM	4	173.380,76		-173.380,76	-100%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	18.030,59	4.537,72	-13.492,87	-75%
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	4	-21.140,76	-280,09	20.852,67	-99%
PAGOS ANTICIPADOS	4	8.176,70	11.174,14	2.997,44	37%
INVENTARIOS	5	354.318,62	641.367,12	287.048,50	81%
INVENTARIOS MATERIA PRIMA, PRODUCTOS TERM Y SUM		354.318,62	641.367,12	287.048,50	81%
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO			9.769,51		
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6	95.736,13	98.496,53	2.760,40	3%
ACTIVO NO CORRIENTE		76.403,66	196.823,02	120.419,36	158%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		72.484,54	159.911,49	87.426,95	121%
INSTALACIONES	7	1.259,28	1.259,28	-	0%
MUEBLES Y ENSERES	7	6.487,51	7.342,51	855,00	13%
MAQUINARIA Y EQUIPO	7	119.979,33	133.668,62	13.689,29	11%
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	7	37.407,80	50.640,08	13.232,28	35%
VEHICULOS	7	61.807,24	131.450,10	69.642,86	113%
EQUIPOS DE OFICINA	7	3.315,48	3.315,48	-	0%
HERRAMIENTAS	7	15.836,68	17.386,68	1.550,00	10%
(-) DEP ACUM DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7	-173.608,78	-185.151,26	-11.542,48	7%
ACTIVOS INTANGIBLES	7		32.992,41	32.992,41	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	7	3.919,12	3.919,12	-	0%
TOTAL ACTIVO		1.063.783,68	1.172.664,08	108.880,40	10%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

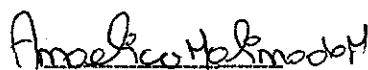

Dis. Angélica Molina O.
Representante Legal


Ing. Marta Mera V.
Contador

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

		<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
PASIVO		361.830,86	549.907,30	188.076,44	52%
PASIVO CORRIENTE		179.492,32	404.605,11	225.112,79	125%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	9.380,93	50.662,42	41.281,49	440%
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	8	26.488,57	15.271,27	-11.217,30	-42%
IMPUESTO POR PAGAR DEL EJERCICIO	8	55.189,06	45.858,19	-9.330,87	-17%
CON EL IESS	9	8.638,22	8.830,01	191,79	2%
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	9	11.583,10	17.976,45	6.393,35	55%
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	9	41.882,79	31.276,83	-10.605,96	-25%
DIVIDENDOS POR PAGAR	8		198.073,20	198.073,20	
ANTICIPOS	8	20.346,74	9.613,09	-10.733,65	-53%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	8	5.982,91	27.043,65	21.060,74	352%
PASIVO NO CORRIENTE		182.338,54	145.302,19	-37.036,35	-20%
JUBLACION PATRONAL	10	140.200,14	115.290,40	-24.909,74	-18%
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES	10	42.138,40	30.011,79	-12.126,61	-29%
PATRIMONIO NETO		701.952,82	622.756,78	-79.196,04	-11%
CAPITAL	11	118.000,00	118.000,00	-	0%
RESERVA LEGAL	11	66.058,10	305.137,34	239.079,24	362%
RESULTADOS ACUMULADOS	11	344.855,30	68.242,28	-276.613,02	-80%
GANANCIA (PERDIDA) DEL PERIODO		173.039,42	131.377,16	-41.662,26	-24%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.063.783,68	1.172.664,08	108.880,40	10%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**Dis. Angélica Molina O.**
Representante Legal**Ing. Marta Mena V.**
Contador

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

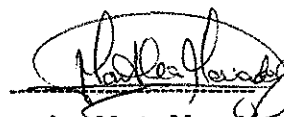
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL	NOTAS	2018	2019	Variación	Variación
INGRESOS		2.523.727,77	2.403.548,56	-120.179,21	-5%
INGRESOS POR VENTAS	12	2.516.161,96	2.300.817,51	-215.344,45	-9%
OTROS INGRESOS	12	12.170,84	102.731,05	90.560,21	744%
INTERESES GANADOS	12	6.970,53		-6.970,53	-100%
DEVOLUCIÓN EN VENTAS	12	-11.575,56		11.575,56	
COSTO DE VENTAS	13	1.490.506,41	1.337.076,95	-153.429,46	-10%
GASTOS		754.002,75	857.959,43	103.956,68	14%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	13	207.217,78	341.401,18	134.183,40	65%
GASTOS DE VENTAS	13	546.784,97	516.558,25	-30.226,72	-6%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y TRAB.	14	279.218,61	208.512,18	-70.706,43	-25%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Dis. Angélica Molina O.
Representante Legal



Ing. Marta Mena V.
Contador

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

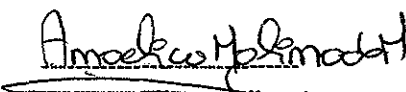
Notas a los Estados Financieros

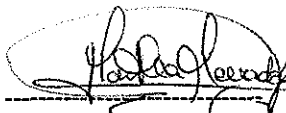
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
PATRIMONIO NETO	701.952,82	622.756,78	-79.196,04	-11%
CAPITAL SOCIAL	118.000,00	118.000,00	-	0%
RESERVAS	66.058,10	305.137,34	239.079,24	362%
RESERVA LEGAL	66.058,10	305.137,34	239.079,24	362%
RESULTADOS ACUMULADOS	344.855,30	68.242,28	-276.613,02	-80%
GANANCIA (PERDIDA) DEL PERIODO	173.039,42	131.377,16	-41.662,26	-24%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Dis. Angélica Molina O.
Representante Legal


Ing. Marta Mena V.
Contador

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

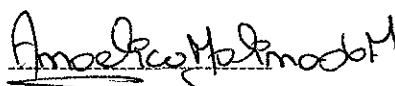
(Cuenca - Ecuador)

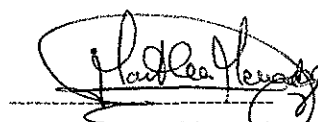
Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2019
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-156.560,95
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-206.423,05
Clases de cobros por actividades de operación	2.398.128,77
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.398.128,77
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actividades de operación	-2.535.385,06
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.292.538,52
Pagos a y por cuenta de los empleados	-218.708,34
Otros pagos por actividades de operación	-24.138,20
Impuestos a las ganancias pagados	-69.166,76
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	22.362,10
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-114.103,50
Compras de activos intangibles	-36.915,16
Otras entradas (salidas) de efectivo	173.380,76
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	27.500,00
Pagos de préstamos	40.000,00
Dividendos pagados	-12.500,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-156.560,95
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	280.772,67
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	124.211,72
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	208.512,18
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-310,97
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20.829,79
Ajustes por gastos en provisiones	-21.140,76
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-414.624,26
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	5.313,86
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-5.757,84
(Incremento) disminución en inventarios	-287.048,50
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.281,49
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-45.153,83
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-72.525,79
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-10.733,65
Incremento (disminución) en otros pasivos	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-206.423,05


Dis. Angélica Molina O.
Representante Legal


Ing. Marta Mena V.
Contador

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: El índice de liquidez corriente muestra que la compañía por cada dólar que tiene como obligación en el corto plazo, posee \$2,41 para cubrir con la deuda; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con \$0,83 para pagarla, sin tomar en consideración el inventario. Con relación al ejercicio anterior, la liquidez de la empresa ha disminuido.

			2018	2019
LIQUIDEZ CORRIENTE	=	$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	= 5,50	2,41
PRUEBA ACÍDA	=	$\frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$	= 3,53	0,83

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 4% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 28 veces al año, y en promedio se recupera cada 13 días. Mientras que por otro lado el período promedio en el cual se paga a los proveedores está alrededor de 11 días. Esto demuestra un ciclo comercial negativo, debido a que los pagos se realizan en un menor tiempo que los cobros, pudiendo causar problemas de liquidez.

			2018	2019
PORCENTAJE DE CARTERA	=	$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	= 3%	4%
ROTACIÓN DE CARTERA	=	$\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	= 32	28 veces al año
PERIODO PROM DE COBRANZA	=	$\frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$	= 11	13 días
PERIODO PROM DE PAGO	=	$\frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$	= 3	11 días

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Rentabilidad: La rentabilidad de la compañía Homero Ortega frente a las ventas en el año 2019 es del 9%, mientras que el retorno sobre la inversión es del 18%; disminuyendo la rentabilidad de la empresa con respecto al ejercicio anterior.

			2018	2019
RENTABILIDAD NETA EN VTAS	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}}$	=	11% 9%
ROI	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	=	26% 18%

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA, fue constituida en enero de 1972, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de febrero de 1972 bajo número de repertorio 19, durante su vida jurídica ha realizado varios actos societarios entre los que se destaca ocho aumentos de capital, producto de la capitalización de sus utilidades, el último aumento de capital fue inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 13 de diciembre de 2002 bajo el número 555, con lo cual el capital suscrito alcanza al valor de US \$ 118.000.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de la compañía HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA, están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

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

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en el pasivo que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

A partir del 1 de agosto de 2019 la IASB propone enmiendas a las Normas NIIF para mejorar las revelaciones de políticas contables, NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.- Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

INGRESOS DE CLIENTES.-

La NIIF 15 podía ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes; los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

- identifique el contrato con el cliente;
- identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;
- determine el precio de la transacción;
- asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y
- reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Caja (a)	9.618,26	6.882,11	-2.736,15	-28%
Bancos (b)	163.178,11	105.095,60	-58.082,51	-36%
Inversiones menor a 3 meses (c)	107.976,30	12.234,01	-95.742,29	-89%
Total	280.772,67	124.211,72	-156.560,95	-56%

- (a) El saldo de la cuenta caja registra las ventas al cierre del ejercicio, las mismas que son cerradas y cuadradas mensualmente, para lo cual se debe manejar una política que regule su manejo.

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- (b) La firma realizó la verificación de las conciliaciones bancarias, evidenciándose que existen concordancia entre lo registrados en libros y los estados de cuenta, sin que se detecten diferencias.
- (c) Corresponde a notas de crédito que al cierre del ejercicio alcanzan al valor es de \$12.234,01., las mismas que se liquidarán en las declaraciones de impuestos de los siguientes meses.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Documentos por cobrar no rel. (a)	78.105,31	86.572,41	8.467,10	11%
Activos financieros mantenidos al vencimiento	173.380,76	0,00	-173.380,76	-100%
Otras cuentas por cobrar (b)	18.030,59	4.537,72	-13.492,87	-75%
(-) Provisión cuentas incobrables (c)	-21.140,76	-288,09	20.852,67	-99%
Anticipo a proveedores (d)	8.176,70	11.174,14	2.997,44	37%
Total	256.552,60	101.996,18	-154.556,42	-60%

- (a) El saldo de clientes por \$86.572,41 se desglosa en Documentos y cuentas por cobrar del exterior por \$ 63.427,50; cuentas y documentos por cobrar locales por \$ 16.095,92 y documentos y cuentas por cobrar relacionadas por \$ 7.048,96.

- (b) Dentro de otras cuentas por cobrar se registra prestamos a empleados por US \$4.537,72 y anticipo a proveedores por US \$866,60 control de cuentas que realiza la administración .

- (c) La cuenta provisión por cuentas incobrables, registra un valor de la cartera que se supone algún grado de incobrabilidad.

- (d) Los anticipos están siendo soportados con facturas para la liquidación posterior.

5. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Inventario de mercadería (a)	354.318,62	641.367,12	287.048,50	81%

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Total	354.318,62	641.367,12	287.048,50	81%
-------	------------	------------	------------	-----

(a) La firma no participó en la toma física de inventarios, por lo tanto no se emite una opción sobre la razonabilidad de su saldo.

6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE E IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

El rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Crédito tributario a favor de la emp.	90.498,81	12.532,47	-77.966,34	-86%
Anticipo de impuesto a la renta	5.140,22	6.975,20	1.834,98	36%
Impuesto a la salida de divisas	97,10	455,14	358,04	369%
IVA y Retenciones del IVA	0,00	78.533,72	78.533,72	
Importaciones en tránsito	0,00	9.769,51	9.769,51	
Total	95.736,13	108.266,04	12.529,91	13%

Corresponden a impuestos pagados por anticipado, como retenciones realizadas, anticipo de impuesto a la renta, e impuesto a la salida de divisas ISD, que se liquidaran en la parte que corresponda en la declaración del impuesto a la renta luego de la conciliación tributaria.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	Dep. Anual	2018	2019	Altas	Bajas	Depre. 2018	Total Activo
Instalaciones	10	1.259,28	1.259,28	-	-	1.259,28	0,00
Muebles y Enseres	10	6.487,51	7.342,51	855,00	-	4.368,14	2.974,37
Maquinaria y Equipo	10	119.979,33	133.668,62	13.689,29	-	90.687,13	42.981,49
Equipos de computación	33	37.407,80	50.640,08	13.232,28	-	29.357,71	21.282,37
Vehículos	20	61.807,24	131.450,10	69.642,86	-	46.057,24	85.392,86
Equipos de oficina	10	3.315,48	3.315,48	-	-	3.315,48	0,00
Herramientas	10	15.836,68	17.386,68	1.550,00	-	10.106,28	7.280,40
Activos Intangibles			36.915,16	36.915,16	-	3.922,75	32.992,41

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Total (a)	246.093,32	345.062,75	98.969,43	-	152.162,48	192.900,27
-----------	------------	------------	-----------	---	------------	------------

(a) Los activos fijos de la compañía en el ejercicio económico experimentaron aumentos de activos por US \$ 98.969,43 en equipos de computación, maquinaria y equipo; y, vehículos, estos dos últimos incrementos por procesos de revaluación. Los activos se encuentran controlados por parte de la administración.

(b) En la constatación del cálculo de depreciaciones, no se evidenciaron diferencias, y los porcentajes, corresponden a los vigentes en la normativa tributaria, en la parte de las revalorizaciones están reconocidas como gastos no deducibles.

8. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Cuentas y documentos por pagar (a)	9.380,93	50.662,42	41.281,49	440%
Con la administración tributaria (b)	26.488,57	15.271,27	-11.217,30	-42%
Impuestos por pagar del ejercicio (b)	55.189,06	45.858,19	-9.330,87	-17%
Dividendos por pagar (c)	0,00	198.073,20	198.073,20	
Anticipos clientes (d)	20.346,74	9.613,09	-10.733,65	-53%
Otros pasivos corrientes (e)	5.982,91	27.043,65	21.060,74	352%
	117.388,21	346.521,82	229.133,61	195%

(a) Los proveedores se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados y controlados a través del kardex de proveedores.

(b) Las obligaciones tributarias corresponden a pagos que se los realizara en el siguiente ejercicio económico, producto de las declaraciones correspondientes por ejemplo IVA pago pendiente de diciembre; así como impuesto a la renta luego de la elaboración de la conciliación tributaria.

(c) Registra los dividendos por pagar que se materializaran una vez que la compañía cuente con la liquidez suficiente.

(d) Corresponde a anticipos entregados que se van liquidando conforme con la entrega de los trabajos o bienes contratados.

(e) Registra obligaciones de empleados por beneficios adquiridos y se van liquidando.

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Obligaciones con empleados	11.583,10	17.976,45	6.393,35	55%
Obligaciones con el IESS	8.638,22	8.830,01	191,79	2%
Participación trabajadores por pagar	41.882,79	31.276,83	-10.605,96	-25%
Total	62.104,11	58.083,29	-4.020,82	-6%

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

De la revisión de las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución y Código de Trabajo y normas vigentes, a partir de la recomendación de Auditoría.

Las provisiones por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Jubilación Patronal	140.200,14	115.290,40	-24.909,74	-18%
Otros Beneficios No Corrientes	42.138,40	30.011,79	-12.126,61	-29%
Total (a)	182.338,54	145.302,19	-37.036,35	-20%

(a) Corresponden a las reservas por jubilación patronal y desahucio de acuerdo al estudio actuarial contratado para el efecto.

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

11. APORTACIONES DE CAPITAL Y RESERVAS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Capital social	118.000,00	118.000,00	0,00	0%
Reservas Legal	66.058,10	68.058,13	0,00	0%
Resereva Facultativa	0,00	239.079,24	239.079,27	100%
Resultados Acumulados	344.855,30	68.242,28	-276.613,02	-80%
Total	528.913,40	491.379,62	-37.533,78	-7%

Al 31 de diciembre de 2019 el capital suscrito y pagado es de ciento diez y ocho mil dólares, las cuentas patrimoniales que forman este grupo corresponden a los porcentajes de los resultados, en el caso de la reserva legal, ya no es necesario que se siga segregando el 5%, ya que sobrepaso el 20% del capital compañía que establece la Ley de compañías. En diciembre de 2019 se constituyo la Reserva Facultativa por decisión de Junta General, a través de una reclasificación de la cuenta resultados acumulados.

12. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Ingresos por ventas	2.516.161,96	2.300.817,51	-215.344,45	-9%
Otros Ingresos	12.170,84	102.731,05	90.560,21	744%
Intereses Ganados	6.970,53		-6.970,53	-100%
Devolución en Ventas	-11.575,56		11.575,56	-100%
Total (a)	2.523.727,77	2.403.548,56	-120.179,21	-5%

Los ingresos de la empresa al ejercicio 2019 se redujeron en 5% con respecto al ejercicio anterior, lo que representa una disminución de \$120.179,21.

13. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Costo de Ventas	1.490.506,41	1.337.076,95	-153.429,46	-10%

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Gastos de administración	207.217,78	341.401,18	134.183,40	65%
Gastos de Ventas	546.784,97	516.558,25	-30.226,72	-6%
	2.244.509,16	2.195.036,38	-49.472,78	-2%

Del ejercicio 2018 al 2019 los costos y gastos de la empresa se redujeron en un 2% que significa una disminución de \$49.472,78 como consecuencia de la reducción de ingresos.

A pesar de la disminución de los ingresos los gastos de administración incrementaron en 65% mientras que el costo de ventas y gastos de ventas se redujeron en 10% y 6% respectivamente.

Los gastos de administración agrupan todos los gastos directos, sueldos, depreciaciones, seguros, mantenimiento, suministros etc., los mismos que muestran saldos razonables.

14. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

El ejercicio económico 2019 registra una utilidad contable de US\$ 208.512,18 antes de impuestos.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.