

**CLUBYRED S.A.**

---

**Examen de los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

**CLUBYRED S.A.**

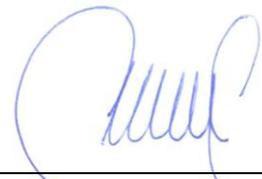
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalente de efectivo	(3)	28,320	22,902
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(4)	536	153,243
Inventarios	(6)	25,286	32,487
Activo por impuestos, corriente	(8)	84,959	96,283
Gastos pagados por Anticipado		975	271
		-----	-----
Total activo corriente		140,076	305,186
 <b>NO CORRIENTE</b>			
Vehículos, mobiliario y equipo	(5)	4,500	6,539
Otros activos no corrientes		287	-
Activos por impuesto diferido		-	16
		-----	-----
Total activo no corriente		4,787	6,555
		-----	-----
Total activo		144,863	311,741
		=====	=====



\_\_\_\_\_  
Andrea Romo  
**CONTADORA GENERAL**



\_\_\_\_\_  
David Morabowen  
**GERENTE GENERAL**

Las notas adjuntas de la 1 a la 15 son parte integrante de estos estados financieros.

**CLUBYRED S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b><u>CORRIENTE</u></b>			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	2,096	189,612
Cuentas por pagar partes relacionadas		-	141,100
Beneficios definidos para empleados	(9)	559	22,528
Otras cuentas por pagar		1,275	572
		-----	-----
Total pasivo corriente		3,930	353,812
<b><u>NO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas por pagar partes relacionadas		394,596	-
		-----	-----
Total pasivo no corriente		394,596	-
		-----	-----
Total pasivo		398,526	353,812
		=====	=====
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
	(11)		
Capital social		800	800
Aporte futura capitalización		-	16,925
Resultados acumulados:			
Pérdida		(254,463)	(59,796)
		-----	-----
Total patrimonio		(253,663)	(42,071)
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		144,863	311,741
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 15 son parte integrante de estos estados financieros.

**CLUBYRED S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Venta de bienes	(12)	48,098	485,718
Costo de ventas	(13)	34,139	354,684
		-----	-----
		13,959	131,034
<b>GASTOS</b>			
Administración y ventas	(13)	55,350	190,830
Financieros	(13)	2,276	-
<b>Ingresos no operacionales</b>		430	-
		-----	-----
		57,196	190,830
		-----	-----
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta		(43,237)	(59,796)
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		-	-
		-----	-----
Pérdida del año		(43,237)	(59,796)
		=====	=====



\_\_\_\_\_  
Andrea Romo  
**CONTADORA GENERAL**



\_\_\_\_\_  
David Morabowen  
**GERENTE GENERAL**

Las notas adjuntas de la 1 a la 15 son parte integrante de estos estados financieros.

**CLUBYRED S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

			<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN</b>	<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	800	16,925	-238,398	-220,673
Ajustes y/o reversos	-	-	238,398	238,398
Pérdida del año	-	-	-59,796	-59,796
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>	800	16,925	-59,796	-42,071
Ajustes y/o reversos	-	-16,925	-151,430	-168,355
Pérdida del año	-	-	-43,237	-43,237
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>	800	-	-254,463	-253,663

Andrea Romo  
**CONTADORA GENERAL**

David Morabowen  
**GERENTE GENERAL**

Las notas adjuntas de la 1 a la 15 son parte integrante de estos estados financieros.

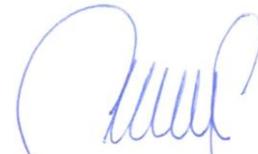
**CLUBYRED S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 de Diciembre del 2019 y 2018**  
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	(17,693)	(516,336)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otras cuentas por pagar	(203,130)	462,007
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	70,789
	-----	-----
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(220,823)</b>	<b>16,460</b>
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo pagado en la adquisición de vehículos, mobiliario y equipo	-	(1,071)
	-----	-----
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>(1,071)</b>
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo (pagado) recibido por préstamos de los accionistas	226,241	-
	-----	-----
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>226,241</b>	<b>-</b>
	-----	-----
<b>Aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>5,418</b>	<b>15,389</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	22,902	7,513
	-----	-----
<b>Saldo al fin del año</b>	<b>28,320</b>	<b>22,902</b>
	=====	=====



\_\_\_\_\_  
Andrea Romo  
**CONTADORA GENERAL**



\_\_\_\_\_  
David Morabowen  
**GERENTE GENERAL**

Las notas adjuntas de la 1 a la 15 son parte integrante de estos estados financieros.

**CLUBYRED S.A.**

**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL</b>	(43,237)	(59,796)
Depreciación de vehículos, mobiliario y equipo	2,039	6,659
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	151,430	(238,398)
Disminución (Aumento) en otros activos	16	-
	-----	-----
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO</b>	110,248	(291,535)
 <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar partes relacionadas	573	(267,846)
Disminución (Aumento) en otros activos	11,324	23,625
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar partes relacionadas	(320,999)	44,388
(Disminución) Aumento en beneficios definidos para empleados	(21,969)	(27,864)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<b><u>(220,823)</u></b>	<b><u>16,460</u></b>
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 15 son parte integrante de estas conciliaciones.

## **CLUBYRED S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES**

**CLUBYRED S.A.**, fue constituida en Quito, República del Ecuador con fecha 23 de enero de 2015, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo año con el objeto principal de dedicarse a la venta al por mayor de electrodomésticos de consumo: refrigeradoras, cocinas, lavadoras, etc. Incluye equipos de televisión, estéreos (equipos de sonido).; venta al por mayor y menor de motocicletas, incluso ciclomotores (velomotores), tricimotos, venta al por menor de computadoras, y equipos periféricos computacional en establecimientos especializados, venta la por menor de muebles de uso doméstico en establecimientos especializados.

El 21 de mayo de 2015, se amplía el objeto social de la compañía, venta al por menor de quipos de sonido y video en comercio especializado, venta al por menor de gran variedad de productos entre los que no predominan los productos alimenticios, las bebidas o el tabaco, como: actividades de prendas de vestir, muebles, aparatos, artículos de ferretería, cosméticos, artículos de joyería y bisutería, juguetes, artículos de deporte (bazar), etc.

Durante los años 2019 y 2018, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del (0.07%) y 0.27% aproximadamente para éstos años respectivamente.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

#### **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para las PYMES.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme al período que se presenta.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe de la Administración a la Junta General de Accionistas, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con el dicho informe.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

### 2.2. Bases de presentación

Los estados financieros del CLUBYRED S..A. comprenden: el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para las PYMES.

- **Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

- **Base de medición**

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.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1. Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2. Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3. Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

- **Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y

## 2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto importante sobre el monto reconocido en los principales elementos de los estados financieros, se resumen en las notas siguientes.

### **2.3. Activos financieros**

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

#### 2.3.1. Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierte en parte beneficiaria según las cláusulas contractuales del instrumento financiero a su valor razonable.

#### 2.3.2. Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando y sólo cuando:

- (i) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o,
- (ii) Se transfiera un activo financiero. La transferencia de un activo financiero requiere que la entidad transfiera de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

#### 2.3.3. Clasificación y medición de activos financieros

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los activos financieros identificados por la Administración corresponden a instrumentos financieros no derivados que son clasificados como medidos al costo amortizado. Los activos financieros incluidos en esta categoría son:

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- **Efectivo y equivalentes de efectivo**, El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión o desde la fecha de presentación de los estados financieros.
- **Cuentas por cobrar comerciales**, Muestran montos adecuados por clientes por la venta de servicios y/o bienes en el curso normal de los negocios. El período promedio de cobro de la venta de bienes y prestación de servicios es inferior a 30 días.
- **Cuentas por cobrar partes relacionadas**, Las cuentas por cobrar partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, surgen del curso normal de las operaciones o por créditos otorgados, según las condiciones acordadas.
- **Otras cuentas por cobrar**, Muestran otras cuentas por cobrar menores.

Activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado:

El costo amortizado de los activos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

### 2.3.4. Deterioro de activos financieros

En cada fecha de presentación de los estados financieros, cuando aplique, la Compañía reconoce una provisión por pérdidas de valor sobre un activo financiero que se mida al costo amortizado.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando dicha cuenta de provisión.

## 2.4. Vehículos, mobiliario y equipo.

### 2.4.1. Medición inicial

Las partidas de vehículos, mobiliario y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

El costo de vehículos, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

### 2.4.2. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, maquinaria, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de maquinaria, mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

### 2.4.3. Método de depreciación y vida útil

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre la vida útil estimada de cada parte de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada para el período actual son las siguientes:

	<u>Años de vida útil</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de oficina	10	10%

El método de depreciación, la vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

### 2.4.4. Retiro o venta de vehículos, mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de vehículos, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de vehículos, mobiliario y equipo revaluados, cuando aplique, el saldo de la reserva de revaluaciones es transferido directamente a utilidades retenidas.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

### **2.5. Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, cuando aplique los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) 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 (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

### **2.6. Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

#### **2.6.1.Reconocimiento inicial**

La Compañía reconoce un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero a su valor razonable.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

### 2.6.2. Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja pasivos financieros únicamente cuando, y sólo cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

### 2.6.3. Clasificación y medición de los pasivos financieros

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros identificados por la Administración corresponden a instrumentos financieros no derivados que se clasifican como medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría son:

- **Obligaciones con instituciones financieras,** Muestran los préstamos obtenidos provenientes de entidades del sistema financiero que devengan intereses según las condiciones vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- **Cuentas por pagar comerciales,** Muestran los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. El período promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 30 días.
- **Cuentas por pagar partes relacionadas,** Las cuentas por pagar partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, que surgen del giro normal del negocio o por créditos recibidos, según las condiciones acordadas.
- **Otras cuentas por pagar,** Muestra otras cuentas por pagar menores.

La Compañía ha implementado políticas de administración de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

El costo amortizado de los pasivos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

## 2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

### 2.7. **Provisiones y contingentes**

Las provisiones pasivas se reconocen cuando:

- a) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Es probable que sea necesario una salida de recursos para liquidarla; y,
- c) El importe se ha estimado de forma fiable.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; caso contrario, solo se revela la contingencia.

#### **Las provisiones activas se reconocen cuando:**

- ✓ Se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos de un suceso pasado, se reconocen una cuenta pro cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es posible.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

### 2.8. **Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

#### **2.8.1. Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

### **2.8.2. Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

### **2.8.3. Impuestos a la renta corriente y diferidos**

Los impuestos corriente y diferido, se reconoce como ingreso o gasto, y son 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.

## **2.9. Beneficios definidos para empleados**

### **Participación a trabajadores**

La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer el derecho de participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

### Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos para empleados (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales, realizadas al final de cada período.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

Las nuevas mediciones, que generan las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

### **2.10. Reconocimiento de ingresos y costos**

Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor razonable de los ingresos por prestación de servicios, netos de descuentos.

Los ingresos y costos por prestación de servicios se reconocen aplicando el método de realización, es decir, se reconocen con base en el principio del devengo cuando ocurren, esto es cuando se cumplen las condiciones establecidas en la NIC 18 para la venta de servicios.

La Compañía reconoce el ingreso en base al avance del servicio prestado, esto es determinando las horas incurridas reales frente al presupuesto, y su reconocimiento final, hasta la entrega de los informes de auditoría o productos entregados al cliente, establecidos en cada propuesta.

### **2.11. Reconocimiento de gastos**

Los gastos se registran por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.12. Clasificación de activos y pasivos, corriente**

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

## 2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente confines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

### **2.13. 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.

### **2.14. Pronunciamientos contables y su aplicación**

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración, pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

### Normas internacionales de Información Financiera

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término “información financiera” abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios; por ejemplo, accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

### Estados Financieros con propósito de información general

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

### La NIIF para las PYMES

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

### Autoridad de las NIIF para las PYMES

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción; en el caso de Ecuador es la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Para esto, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF, de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Para el caso de Ecuador, con fecha 11 de octubre del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.010, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Aquellas compañías que cumplen con todas las condiciones antes señaladas aplican NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con esta Resolución, la Compañía aplica NIIF para las PYMES.

### Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado y está contenida en las siguientes secciones:

Introducción

Sección

1. Pequeñas y medianas entidades
2. Conceptos y principios fundamentales
3. Presentación de estados financieros
4. Estado de situación financiera
5. Estado del resultado integral y estado de resultados
6. Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.
7. Estado de flujos de efectivo
8. Notas a los estados financieros
9. Estados financieros consolidados y separados
10. Políticas contables, estimaciones y errores contables
11. Instrumentos financieros básicos
12. Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13. Inventarios
14. Inversiones en asociadas
15. Inversiones en negocios conjuntos
16. Propiedades de inversión
17. Propiedades, planta y equipo
18. Activos intangibles distintos de la plusvalía
19. Combinaciones de negocio y plusvalía
20. Arrendamientos
21. Provisiones y contingencias  
    Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
22. Pasivos y patrimonio

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Apéndice –Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor.

23. Ingresos de actividades ordinarias  
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
24. Subvenciones del gobierno
25. Costos por préstamos
26. Pagos basados en acciones
27. Deterioro del valor de los activos
28. Beneficios a los empleados
29. Impuesto a las ganancias
30. Conversión de moneda extranjera
31. Hiperinflación
32. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
33. Información a revelar sobre partes relacionadas
34. Actividades especializadas
35. Transición a la NIIF para las PYMES

Glosario de términos

Tabla de fuentes

Aprobación por el Consejo de la NIIF para las PYMES

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de presentación y requerimientos de información a revelar por sección (información por separado).

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación y fundamentos de las conclusiones de que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

### *Mantenimiento de la NIIF para las PYMES*

El IASB ha realizado una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES considerando un espectro amplio de entidades que han publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB propone modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión; también consideró las nuevas NIIF y modificaciones que han sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

El IASB emitió las enmiendas finales a la NIIF para las PYMES en mayo del 2015.

A partir del 1 de enero del 2017 entraron en vigencia la NIIF para Pymes revisada.

Los cambios más significativos, entre otros, contenidos en la nueva versión de la NIIF para las PYMES se resumen a continuación:

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- ✓ **Impuesto a las Ganancias**, el contenido de la Sección 29 de la NIIF para las PYMES fue completamente reformado y alineado con los principios establecidos en la NIC 12 de las NIIF Completas.
- ✓ **Opción del modelo de revaluación en la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo**, Originalmente, la NIIF para las PYMES (2009), sólo permitía el modelo de costo para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo. El IASB permitió la incorporación de esta opción en la NIIF para las PYMES, para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo.
- ✓ **Definición de valor razonable acorde con la NIIF 13**, Medición del Valor Razonable (de acuerdo a la nueva definición de valor razonable).
- ✓ **Dentro de las Secciones 11 y 12, actualizar la opción de política contable con NIIF 9**, Instrumentos Financieros (y no con la NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición).
- ✓ **Medición de las plantas productoras como si fueran propiedades, planta y equipo** (y no como activos biológicos).

## 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja general	250	408
Banco		
Internacional	28,070	4,612
Solidario	-	17,882
	-----	-----
	28,320	22,902
	=====	=====

## 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	1,000	46,355
Tarjetas de crédito	-	104,588
Anticipos a proveedores	-	2,764
	-----	-----
	1,000	153,707
Provisión deterioro cuentas por cobrar	(464)	(464)
	-----	-----
	536	153,243
	=====	=====

## 5. VEHÍCULO, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de vehículo, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	16,707	16,707
Depreciación acumulada	(12,207)	(10,169)
	-----	-----
	4,500	6,539
	=====	=====
<b>Costo</b>		
Equipos de computación	9,311	9,311
Equipos de oficina	6,061	6,061
Muebles y enseres	1,335	1,335
	-----	-----
	16,707	16,707
<b>Depreciación</b>		
Equipos de computación	(9,311)	(8,012)
Equipos de oficina	(2,306)	(1,700)
Muebles y enseres	(590)	(456)
	-----	-----
	(12,207)	(10,168)
<b>Saldo neto</b>		
Equipos de computación	-	1,299
Equipos de oficina	3,755	4,361
Muebles y enseres	745	879
	-----	-----
	4,500	6,539
	=====	=====

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de los inventarios fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Inventario de Mercaderías</u>	17,624	24,825
Inventario de muestras	1,785	1,785
Inventario en consignación	5,877	5,877
	-----	-----
	25,286	32,487
	=====	=====

**7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores de bienes y servicios	2,096	189,612
	=====	=====

**8. IMPUESTOS**

**Activo y pasivo por impuestos, corriente**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente, fue como sigue:

<u>Activo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	84,423	94,119
IVA crédito tributario	536	2,164
	-----	-----
	84,959	96,283
	=====	=====

**Pasivo**

Retenciones en la fuente	-	-
	=====	=====

**9. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	-	12,639
Décimo tercer sueldo por pagar	89	2,893
Décimo cuarto sueldo por pagar	164	1,348
Vacaciones	223	5,450
Fondos de reserva	83	198
	-----	-----
	559	22,528
	=====	=====

**10. GESTIÓN DE RIESGO:**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de diferente naturaleza que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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 actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

### 10.1 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.

A continuación se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan un riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instrumentos financieros		
Efectivo y equivalente de efectivo	28,320	22,902
Cuentas por cobrar comerciales	536	153,243
	-----	-----
	28,856	176,145
	=====	=====

### 10.2 Riesgo de liquidez

La Gerencia de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Gerencia administra el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez, sin incluir compañías y partes relacionadas, en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente	140,076	305,186
Pasivo corriente	3,7930	353,812
Índice de liquidez	35.64	0.86
	=====	=====

### 10.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha a través de los flujos de las actividades de operación que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los costos y gastos, deuda y patrimonio.

## 11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el capital social se encontraba conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionista</u>	<u>No. de Acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>% Participación</u>
David Morabowen	790	790,00	99%
Andrés Morabowen	10	10,00	1%
	-----	-----	-----
	800	800,00	100%
	=====	=====	=====

## 12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para el 2019, los ingresos de actividades ordinarias fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes y servicios	48,098	485,718
	=====	=====

## 13. COSTOS Y GASTOS

Para el 2019 y 2018, un resumen de los costos y gastos fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Ventas	34,139	354,684
Gastos de Administración y ventas	55,350	190,830
Gastos financieros	2,276	-
	-----	-----
	91,765	545,514
	=====	=====

## 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

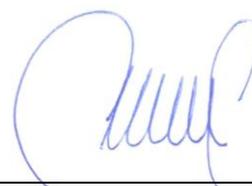
Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (23 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efectos importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

## 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final.



Andrea Romo  
**CONTADORA GENERAL**



David Morabowen  
**GERENTE GENERAL**