

CORFEBET CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Correspondientes al ejercicio terminado
al 31 de diciembre de 2019.

Índice:

Página

ESTADOS FINANCIEROS:

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	5
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	7
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	8
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.	9
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	9
5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	20
6. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	21
7. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	23
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	25
8. EFECTIVO.....	25
9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	25
10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25
11. INVENTARIOS.....	26
12. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO.	26
13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	27
14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	27
15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	28
16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	28
17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	28
18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	29
19. CAPITAL.....	32
20. RESERVAS.....	32
21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.	32
22. RESULTADOS ACUMULADOS.....	33
23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	33
24. COSTO DE VENTAS.....	33
25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	34
26. GASTOS DE VENTA.....	34
27. GASTOS FINANCIEROS.....	35
28. OTROS INGRESOS.....	35
29. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.	35
30. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	35
31. CONTINGENTES.....	36
32. SANCIONES.....	36
33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	36
34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	37

CORFEBET CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2019	2018
			(No Auditado)
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	Nota 8	905	12,469
Activos financieros			
Cuentas por cobrar no relacionados	Nota 9	270,420	379,455
Cuentas por cobrar relacionados	Nota 33	42,642	-
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 9	(3,710)	(3,710)
Activos por impuestos corrientes	Nota 10	24,646	24,687
Inventarios	Nota 11	213,326	307,072
Servicios y otros pagos anticipados		353	977
Total Activo corriente		548,583	720,950
Activo no corriente			
Vehículos, mobiliario y equipo	Nota 12	31,786	32,164
Activos Intangibles		-	625
Activos por impuestos diferidos		17,399	-
Otros activos		6,392	6,392
Total Activo no corriente		55,578	39,182
TOTAL ACTIVO		604,161	760,132
<i>Suman y pasan:</i>		604,161	760,132

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CORFEBET CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2019	2018
			(No Auditado)
<i>Suman y vienen:</i>		604,161	760,132
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	440,001	605,682
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 29	38,582	3,562
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14	156,937	128,011
Anticipo de clientes		423	84
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	Nota 15	1,530	2,126
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 16	11,013	12,106
Total Pasivo corriente		648,486	751,572
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 29	10,000	10,000
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 17	19,806	14,305
Total Pasivo no corriente		29,806	24,305
TOTAL PASIVO		678,291	775,877
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	400	400
Reservas	Nota 20	133	133
Resultados acumulados	Nota 22	(74,663)	(16,278)
Total patrimonio		(74,130)	(15,745)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		604,161	760,132

Denny Cevallos
Gerente General

Yefferson Mera
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CORFEBET CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2019	2018
			(No Auditado)
INGRESOS			
Ingresos por actividades ordinarias	Nota 23	1,227,050	979,893
(-) COSTO DE VENTAS	Nota 24	1,153,185	877,008
Margen bruto		73,865	102,885
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 25	81,118	57,667
(-) GASTOS DE VENTAS	Nota 26	102,195	55,160
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	Nota 16	-	318
Utilidad (Pérdida) en operaciones		(109,449)	(10,260)
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 27	1,643	559
OTROS INGRESOS	Nota 28	36,095	12,618
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para Impuesto a la Renta		(74,996)	1,800
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corriente	Nota 18	-	904
Impuestos diferidos		(16,188)	-
		(16,188)	904
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO		(58,808)	896
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Planes de beneficios a empleados		423	(13,936)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(58,385)	(13,041)

Denny Cevallos
Gerente General

Yefferson Mera
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CORFEBET CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Reservas</u>			<u>Resultados acumulados</u>		
	Capital pagado	Legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Subtotal	Total Patrimonio neto
Saldos a Diciembre 31, de 2017	400	-	-	(3,237)	(3,237)	(2,837)
Reserva legal	-	133	-	-	-	133
Resultado integral total del año	-	-	(13,936)	896	896	(13,041)
Saldos a Diciembre 31, de 2018 (No Auditado)	400	133	(13,936)	(2,342)	(2,342)	(15,745)
	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	423	(58,808)	(58,808)	(58,385)
Saldos a Diciembre 31, de 2019	400	133	(13,513)	(61,150)	(61,150)	(74,130)

Denny Cevallos
Gerente General

Yefferson Mera
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CORFEBET CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		(No Auditado)
Efectivo recibido de clientes	1,292,846	265,225
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,400,100)	(257,873)
Intereses pagados	(1,643)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(1,692)	-
Otras entradas de efectivo	36,095	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(74,494)	7,352
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de vehículos, mobiliario y equipo	(1,015)	(32,349)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(1,015)	(32,349)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	28,926	22,349
Efectivo recibido (pagado) relacionadas	35,020	10,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	63,946	32,349
Aumento neto de efectivo	(11,563)	7,352
Efectivo		
Al inicio del año	12,469	5,117
Al final del año	905	12,469

Denny Cevallos
Gerente General

Yefferson Mera
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CORFEBET CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2019	2018
UTILIDAD / (PÉRDIDA) NETA	(58,808)	896
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Gasto depreciación	1,393	6,146
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Incremento en cuentas por cobrar clientes	109,035	(351,210)
Incremento en cuentas por cobrar relacionadas	(42,642)	-
Amortización activos intangibles	625	-
Incremento en servicios y otros pagos anticipados	624	(977)
Incremento en activos diferidos	(16,976)	-
(Incremento) disminución en inventarios	93,745	(296,939)
Incremento en otros activos corrientes	41	(76,938)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	(165,680)	713,913
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(1,094)	
(Disminución) en beneficios empleados	5,501	1,304
Incremento (Disminución) en otros pasivos	(259)	11,157
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(74,494)	7,352

Denny Cevallos
Gerente General

Yefferson Mera
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad.

CORFEBET CIA. LTDA.

1.2 RUC de la entidad.

1792661641001

1.3 Domicilio de la entidad.

Ubicada en la Provincia de Pichincha, cantón Quito, en la Av. Princesa Pacha lote 46 y Princesa Toa

1.4 Forma legal de la entidad.

Responsabilidad Limitada.

1.5 País de incorporación.

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social.

CORFEBET CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador, el 28 de marzo de 2016.

El plazo de duración de la Compañía fue de 20 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es la intermediación del comercio de muebles, artículos del hogar y ferretería.

1.7 Estructura organizacional y societaria.

CORFEBET CIA. LTDA. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

1.8 Representante Legal.

CORFEBET CIA. LTDA., designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período de dos años a la Sra. Denny Betania Cevallos Jurado; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 05 de abril de 2018.

1.9 Composición accionaria.

Las acciones de CORFEBET CIA. LTDA. están distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas	No. Acciones	Participación
Coronel Altamirano Carlos Ramiro	340	85.00%
Coronel Cevallos Denny Abigail	40	10.00%
Cevallos Jurado Jonatan Eduardo	20	5.00%
Total	400	100.00%

El control de la Compañía es ejercido por la Gerencia General.

1.10 Personal clave:

Nombre	Cargo
Coronel Altamirano Carlos Ramiro	Presidente
Cevallos Jurado Denny Betania	Gerente General
Yefferson Mera	Contador General

1.11 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a la Sección 3 de la NIIF para Pymes, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

4.1 Bases de presentación.

Los siguientes principios han sido utilizados por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento con las NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califican como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$4,000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US\$5,000,000 (cinco millones de dólares) y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Las Compañías deben preparar y presentar sus estados financieros utilizando NIIF para las Pymes cuando se encuentra dentro de los límites antes descritos y utilizando NIIF Completas cuando se encuentran fuera de los límites antes descritos.

Tomando en cuenta los límites antes descritos, la Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas de acuerdo con NIIF Pymes.

4.2 Pronunciamientos contables vigentes.

El IASB no ha emitido pronunciamientos contables nuevos a aplicarse en períodos posteriores al 31 de diciembre de 2017, el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

4.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4.5 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los “Pasivos corrientes”.

4.6 Activos financieros.

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados o cualquier otro concepto, originado en ingresos de actividades ordinarias. Adicionalmente se registran los derechos exigibles de cobro a otros deudores (Socios, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

4.7 Inventarios.

Los inventarios corresponden a repuestos, suministros, entre otros. La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos:

- Precio de compra;
- Aranceles de importación;
- Otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales);
- Transporte;
- Almacenamiento;
- Otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios.
- Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre de cada período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

4.8 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

4.9 Vehículos, mobiliario y equipos.

Se denomina propiedad, mobiliario y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como vehículos, mobiliario y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de vehículos, mobiliario y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de vehículos, mobiliario y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho -bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, mobiliario y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, mobiliario y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, mobiliario y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de computación y software	3 años	10%
Vehículos	20 años	5%

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de vehículos, mobiliario y equipo.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de su propiedad, mobiliario y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”

4.10 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el

activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

4.11 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un “Gasto financiero” durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

4.12 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para ser contabilizados sus cambios en el valor razonable al Estado de Resultados Integral.

La Compañía reconoce inicial y posteriormente estos pasivos a valor razonable disminuyendo los costos generados por la transacción, al momento de determinar el valor razonable se debe separar los efectos en: riesgo de crédito a otros resultados integrales y el importe restante al resultado del período.

4.13 Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

4.14 Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

4.15 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

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

Cuando la Compañía espera que parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

A continuación se detallan las provisiones realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2019:

- Beneficios a empleados a corto plazo.

4.16 Beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes: En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes: En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.17 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias: en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a las ganancias corriente:** se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable.

La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- **Impuesto a las ganancias diferido:** se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable.

Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.18 Patrimonio.

Capital social: en este grupo contable se registra las acciones ordinarias. Se miden a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados: en este grupo contable se registran las utilidades o pérdidas netas del ejercicio y acumuladas, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo mediante resolución de Junta General de Accionistas.

4.19 Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por ventas se reconocen en un momento en el tiempo o durante el tiempo cuando el control se ha transferido y no existe una obligación de desempeño incumplida que pueda afectar la aceptación del producto por parte del cliente. La entrega se produce cuando los productos se han enviado a la ubicación específica, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido y el cliente ha aceptado el producto de acuerdo con el contrato, las disposiciones de aceptación han caducado o la Compañía tiene pruebas objetivas de que se han cumplido los criterios de aceptación, incluyendo las obligaciones de desempeño.

La Compañía no espera tener ningún contrato en el que el período entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente supere un año. Como consecuencia, la Compañía no ajusta ninguno de los precios de transacciones por el valor temporal del dinero.

Los principales ingresos de la Compañía son:

Venta de bienes: La generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de productos de tecnología. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por la venta de productos de telecomunicaciones.

4.20 Costos de producción y/o venta.

El costo de producción y/o venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de productos.

4.21 Gastos de administración, ventas y financieros.

Los gastos de administración y ventas corresponden a: pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de mobiliario y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

4.22 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.23 Estado separado de Flujo de Efectivo.

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

Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

4.24 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

Riesgo de crédito: Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes.

La política de la Compañía para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

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

Riesgo de mercado: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía no ha tenido riesgos en estos aspectos.

6. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2019				Diciembre 31, 2018			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos financieros medidos al valor razonable:</u>								
Efectivo	905	905	-	-	3,307	3,307	-	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	270,420	270,420	-	-	379,455	379,455	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionados	42,642	42,642	-	-	-	-	-	-
Total activos financieros	313,967	313,967	-	-	382,762	382,762	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	440,001	440,001	-	-	605,682	605,682	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	38,582	38,582	10,000	10,000	3,562	3,562	10,000	10,000
Obligaciones con instituciones financieras	156,937	156,937	-	-	118,849	118,849	-	-
Total pasivos financieros	635,521	635,521	10,000	10,000	728,093	728,093	10,000	10,000
Instrumentos financieros netos	(321,553)	(321,553)	(10,000)	(10,000)	(345,331)	(345,331)	(10,000)	(10,000)

7. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

7.1 Vida útil y deterioro de activos.

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.

La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

Los costos de desmantelamiento del activo que constituyan una obligación para la Compañía se determinan estimando el valor de retiro de los bienes agregados para dejar el bien en su estado original. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se reconoce una provisión de desmantelamiento por no existir una obligación contractual.

7.2 Provisiones por litigios y contingencias legales.

La Compañía no mantiene causas legales de ningún índole por lo que no existen efectos económicos sobre los estados financieros. En los casos en los que la Administración y los asesores legales de la Compañía han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

En los casos en los que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Compañía es desfavorable, se constituyen provisiones con cargo a gastos, en función de estimaciones de los montos probables a pagar.

7.3 Valor justo de activos y pasivos.

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

7.4 Otras Estimaciones.

La Compañía considera estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Caja	404	571
Bancos	501	11,898
	905	12,469

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Clientes	270,420	379,455
(-) Provisión para deterioro de cuentas por cobrar (1)	(3,710)	(3,710)
	266,710	375,745

El valor razonable de las deudas comerciales no difiere significativamente de su valor en libros.

La totalidad del saldo de las cuentas por cobrar a clientes corresponde a cartera por vencer.

- Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Saldo inicial	(3,710)	(459)
Provisión del año	-	(3,251)
Saldo final	(3,710)	(3,710)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Anticipo de impuesto a la renta	2,133	754
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo - IR	22,513	23,933
	24,646	24,687

11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Mercadería	213,326	307,072
	213,326	307,072

12. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Vehículos, mobiliario y equipo neto:		
Muebles y enseres	1,113	176
Equipo de computación	77	125
Vehículos	30,596	31,863
	31,786	32,164

Diciembre 31,	2019	2018
Vehículos, mobiliario y equipo costo:		
Muebles y enseres	1,247	232
Equipo de computación	145	145
Vehículos	32,349	32,349
	33,741	32,726

Diciembre 31,	2019	2018
Vehículos, mobiliario y equipo depreciación acumulada:		
Muebles y enseres	(134)	(56)
Equipo de computación	(68)	(20)
Vehículos	(1,752)	(485)
	(1,955)	(561)

Los movimientos de vehículos, mobiliario y equipo, fueron como sigue:

Concepto	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2019:</u>				
Saldo inicial	176	125	31,863	32,164
Adiciones	1,015	-	-	1,015
Gasto depreciación	(78)	(48)	(1,267)	(1,394)
Saldo final	1,113	77	30,596	31,786
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>				
Saldo inicial	199	-	-	199
Adiciones	-	145	32,349	32,494
Gasto depreciación	(23)	(20)	(485)	(528)
Saldo final	176	125	31,863	32,164

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Proveedores locales	440,001	605,682
	440,001	605,682

- (1) Corresponde a cuentas por pagar comerciales a los proveedores de bienes y servicios, las cuales no generan intereses y esperan ser liquidadas en el corto plazo.

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Produbanco		
Sobregiros bancarios	156,937	121,843
Pichincha		
Sobregiros bancarios	-	3,783.10
Otros	1,169.88	2,385.29
Total obligaciones con instituciones financieras	158,107	128,011

15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Con el IESS	1,530	1,591
Por beneficios de ley a empleados	-	217
Participación trabajadores por pagar	-	318
	1,530	2,126

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Impuesto a las ganancias por pagar	-	904
Impuesto al valor agregado	10,394	10,067
Retenciones en la fuente de IR	479	895
Retenciones en la fuente de IVA	140	241
	11,013	12,106

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2019	2018
Jubilación patronal	(1)	18,331	13,590
Desahucio	(2)	1,475	715
		19,806	14,305

- (1) **Jubilación patronal.-** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Diciembre 31,	2019
Saldo inicial	13,590
Costo laboral por servicios actuales	2,740
Costo financiero	1,049
Ganancia (pérdidas) actuariales	951
Saldo final	18,330

- (2) **Bonificación por desahucio.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Diciembre 31,	2019
Saldo inicial	715
Costo laboral por servicios actuales	869
Costo financiero	54
Pérdida (ganancia) actuariales	(163)
Saldo final	1,475

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

Diciembre 31,	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	5.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cinco por ciento 25% sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019 se promulgó La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

Gastos deducibles

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas, siempre que para la segunda se cumpla las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Los costos y gastos de promoción, publicidad o patrocinio deportivo realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo ejecutado por la entidad rectora competente serán deducibles en un 100% adicional.

Pago de dividendos:

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha.

También estarán exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador.

- Nueva forma de distribución de dividendos de acuerdo a los ingresos gravados con independencia de su residencia fiscal.

Beneficios Tributarios

- Se incorporan a los servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos como sectores exonerados de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Impuesto a la Renta Único

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias podrán acogerse al impuesto a la renta único de conformidad con las tablas establecidas por la Administración Tributaria

Anticipo de impuesto a la renta

- El pago del impuesto a la renta podrá anticiparse de manera voluntaria en un 50% del impuesto a la renta causado del año anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario del impuesto a la renta.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incorporan como bienes tarifa 0% a los siguientes artículos:
 - a) Tractores con llantas de hasta 300 hp para fines agrícolas.
 - b) Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapaso.
 - c) Papel periódico
 - d) Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pequeño artesanal.
- Se grava el 12% del impuesto a los servicios digitales.
- Se grava el 12% del impuesto al suministro de dominios de páginas web.
- Se grava el 12% a los servicios de carga eléctrica.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Resultado antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	(74,996)	2,117
(-) 15% Participación a trabajadores	-	(318)
(=) Resultado antes de impuesto a la renta	(74,996)	1,799
(+) Gastos no deducibles	1,413	2,310
(=) Base imponible	-	4,109
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
(=) Impuesto a la renta calculado	-	904
(=) Impuesto a la renta calculado	-	904
Anticipo calculado		-
Anticipo determinado	-	-
(=) Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	-	904

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2019 al 2018.

19. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2019 está constituido por 400 acciones ordinarias, nominativas, e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 1 dólar cada una.

20. RESERVAS.

Reserva legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al registro contable de ganancias y/o pérdidas actuariales registradas en los informes de cálculos actuariales por beneficios a largo plazo para empleados, estimados por un perito independiente.

22. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

Ganancias acumuladas.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir principalmente por la venta de equipos de telecomunicación.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Venta de productos	1,251,416	1,001,374
Devoluciones en ventas	(24,366)	(21,481)
	1,227,050	979,893

24. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Costo de venta aplicado	1,153,185	877,008
	1,153,185	877,008

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	50,872	27,934
Servicios prestados	7,589	3,670
Aportes a la seguridad social incluye fondos de re	7,425	4,942
Beneficios sociales indemnizaciones y otros	4,534	3,267
Depreciaciones	2,018	2,062
Impuestos, contribuciones y otros	1,646	100
Mantenimiento y reparaciones	-	1,141
Jubilación patronal y desahucio	-	125
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	368	195
Transporte	1,696	2,584
Gastos de viaje	11	-
Gastos de gestión	19	-
Otros	4,940	11,647
	81,118	57,667

26. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	34,517	24,529
Servicios prestados	10,401	2,673
Beneficios sociales indemnizaciones y otros	2,534	3,330
Aportes a la seguridad social incluye fondos de re	8,862	4,271
Transporte	5,884	4,262
Alimentación	3,216	1,575
Gastos de viaje	2,079	1,836
Publicidad y propaganda	49	-
Mantenimiento y reparaciones	10,475	2,107
Jubilación patronal y desahucio	3,609	502
Gastos de gestión	4,863	2,211
Seguros y reaseguros	5,293	1,213
Suministros de oficina	3,010	2,650
Servicios básicos	807	362
Otros	6,596	3,638
	102,195	55,160

27. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Intereses, gastos bancarios	1,643	559
	1,643	559

28. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Otras ingresos no operativos	36,095	12,618
	36,095	12,618

29. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Documentos y cuentas por cobrar relacionados		
Relacionada	42,642	-
	42,642	-
 Diciembre 31,	 2019	 2018
Cuentas por pagar relacionadas		
Relacionada	38,582	2,735
Accionistas	10,000	10,827
	48,582	13,562

30. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

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

31. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

32. SANCIONES.

▪ De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a CORFEBET CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

▪ De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a YANEZ AVALOS CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decreto un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.
- Restricción vehicular.
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La Compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero: y
- Estados financieros intermedios

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (03 de abril de 2020).

34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 01 de junio de 2020 y serán presentados a su Junta General de Accionistas para su aprobación el 07 de abril de 2020. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.