C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE

LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AUDITADOS POR EL

EJERCICIO ECONOMICO 2019

Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez

2866371 • 2872165 • 0987225127

INDICE DE CONTENIDO	PAGINA
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-49

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno

Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez
2866371 • 2872165 • 0987225127
jcampoverdem@gmail.com

C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía ***GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.*** al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía ***GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.*** al 31 de diciembre del año 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2019 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADES

- La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha efectuado pruebas de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.
- La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus inventarios a fin de medir si se presentan a valor neto de realización.
- El activo no corriente no refleja la realidad de la empresa por cuanto sus inversiones financieras se encuentran a largo plazo en su totalidad y no se ha realizado una correcta clasificación.
- El pasivo corriente no refleja la realidad de la empresa por cuanto sus obligaciones financieras se encuentran dentro del pasivo a largo plazo y no se ha realizado una correcta clasificación de la parte corriente.
- La Compañía mantiene registrados valores a relacionadas las cuales no generan intereses ni mantienen un plazo establecido para el cobro y pago.
- La empresa no ha realizado el reconocimiento, medición, presentación y revelación de sus contratos de arrendamientos en el ejercicio 2019 de conformidad a la NIIF 16.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

Párrafo de énfasis

Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez
2866371 • 2872165 • 0987225127
jcampoverdem@gmail.com

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se menciona en la Nota No. 22 de eventos subsecuentes, el Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones "Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas"; y, "Que, mediante "INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID – 19" de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la "declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...)"; emite la "declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;"

Así mismo, en concordancia, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declara "el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.".

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas de 21h00 a 05h00.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Las circunstancias antes descritas han confluido con otros factores externos, que han provocado una drástica caída en los precios del barril del petróleo, principal fuente de financiamiento del presupuesto estatal, presupuesto que ha sido elaborado y aprobado con un precio referencial de US$ 51 por barril, sin embargo, a la fecha del presente informe el precio real se ha visto disminuido entre el 60% y 65% aproximadamente.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en funcionamiento.

Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez
2866371 • 2872165 • 0987225127
jcampoverdem@gmail.com

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración en responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorreción material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoria (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.
Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez
2866371 · 2872165 · 0987225127
jcampoverdem@gmail.com

- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoria obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoria.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2019 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, julio 10 del 2020

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez
2866371 • 2872165 • 0987225127
jcampoverdem@gmail.com

C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

ESTADOS FINANCIEROS

Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez
2866371 • 2872165 • 0987225127
jcampoverdem@gmail.com

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2019	2018
CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	16.170.884	32.225.927
Inversiones Temporales			-
Cuentas por Cobrar	7	25.376.822	28.087.928
Otras cuentas por cobrar	8	4.049.301	1.554.004
Activos por Impuestos Corrientes	9	4.640.017	4.281.119
Inventarios	10	95.918.542	91.934.226
Otros activos corrientes	11	2.611.532	2.274.986
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		148.767.099	160.358.189
NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	12	57.550.295	56.454.085
Intangibles	12	-	-
Cuentas por Cobrar Relacionadas	13	18.621.762	18.281.951
Inversiones Financieras	13	56.386.006	25.673.890
Otros no corrientes	13	348.287	189.673
TOTAL NO CORRIENTE		132.906.350	100.599.599
TOTAL DEL ACTIVO		281.673.449	260.957.788

PASIVO	Notas	2019	2018
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	14	83.519.179	73.925.889
Sobregiros Bancarios	14	9.026.098	10.367.627
Obligaciones Tributarias	14	7.229.828	5.344.148
Beneficios Corrientes a Empleados	14	8.083.176	7.423.853
Otras Cuentas por pagar	14	3.413.781	5.177.611
Obligaciones Financieras Corrientes	14	-	-
Provisiones Corrientes	14	8.492.659	6.202.370
Pasivos Ingresos Diferidos	14	39.393	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		119.804.114	108.441.498
NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	15	15.114.370	17.537.013
Beneficios a Empleados	15	3.822.520	3.526.023
Cuentas por pagar Relacionadas	15	10.830.450	11.765.678
Provisiones No corrientes	15	10.042.948	11.248.655
Otras Cuentas por pagar	15	1.088.089	1.709.944
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		40.898.378	45.787.313
TOTAL PASIVO		160.702.492	154.228.811
PATRIMONIO	16		
Capital Social		700.000	700.000
Reservas		33.674.821	22.126.100
Resultados Acumulados		73.477.889	73.227.427
Otros Resultados Integrales Acumulados		390.835	109.662
Resultados del Periodo		12.727.412	10.565.788
SUMA PATRIMONIO		120.970.957	106.728.977
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		281.673.449	260.957.788

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

QUEZADA IZQUIERDO HUGO ANDRES
GERENTE GENERAL

IÑIGUEZ SAMANIEGO MARIANELA
CONTADOR GENERAL

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2019	2018
Ingresos Por Actividades Ordinarias	17	344.758.657	338.634.343
(-) Costo De Ventas	18	266.415.255	262.308.606
UTILIDAD BRUTA		78.343.403	76.325.736
(+) Otros Ingresos	20	2.738.850	3.464.295
(-) Gastos Operacionales	19	55.614.754	56.845.300
UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL		25.467.499	22.944.731
(-) Gastos Financieros	20	4.305.728	4.526.130
UTILIDAD LIQUIDA		21.161.771	18.418.601
PROVISIONES	21		
15% Participacion Trabajadores		3.195.399	2.774.164
Impuesto Renta Corriente		5.538.464	5.344.148
Impuesto Renta Diferido		158.614	189.673
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		12.586.522	10.489.962
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia por beneficios a empleados largo plazo		140.890	75.827
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		12.727.412	10.565.788
Utilidad Neta por participación		18,18	15,09

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

QUEZADA IZQUIERDO HUGO ANDRES
GERENTE GENERAL

IÑIGUEZ SAMANIEGO MARIANELA
CONTADOR GENERAL

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA LEGAL	RVA FACULTATIVA	OTRAS RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO ADOPCION NIIFS	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIAS Y/O PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	RESULTADOS PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	700.000	427.001	6.226.654	972.681	1.505.734	680.738	71.040.955	-	14.272.373	95.826.136
Distribución Resultados 2017			14.272.373					-	14.272.373	-
Devolución Renta 2014			227.392						-	227.392
Otros Cambios								109.662		109.662
Resultados Ejercicio 2018									10.565.788	10.565.788
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18	700.000	427.001	20.726.419	972.681	1.505.734	680.738	71.040.955	109.662	10.565.788	106.728.977
Distribución Resultados 2018			10.565.788					-	10.565.788	-
Resultado Estudio Actuarial 2019								281.173		281.173
Ajustes Resultados Ejercicios Anteriores							250.462			250.462
Correccion Cuentas				982.932						982.932
Resultados Ejercicio 2019									12.727.412	12.727.412
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/19	700.000	427.001	31.292.207	1.955.613	1.505.734	680.738	71.291.417	390.835	12.727.412	120.970.957

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

QUEZADA IZQUIERDO HUGO ANDRES
GERENTE GENERAL

IÑIGUEZ SAMANIEGO MARIANELA
CONTADOR GENERAL

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		2019		***2018***
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestacion de servicios		347.509.156		343.398.265
- Otros Cobros por actividades de operación				
- Dividendos Recibidos		-		-
- Intereses Recibidos		1.902.571		907.686
- Otras Entradas de Efectivo		836.279		2.556.609
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	-	290.476.336	-	283.538.404
- Pagos a y por cuenta de los empleados	-	28.834.539	-	27.751.491
- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las polizas suscritas	-	914.227	-	254.330
- Otros pagos por actividades de operación				
- Intereses Pagados	-	4.305.728	-	4.526.130
- Impuestos a las Ganancias Pagados	-	4.011.681	-	6.331.386
- Otras Salidas de Efectivo				
B.- ACTIVIDADES DE INVERSION				
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	4.626.917	-	1.539.240
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	30.712.115	-	4.349.390
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
(+) Financiamiento por prestamos a largo plazo	-	2.422.643	-	1.599.795
(-) Pagos por prestamos		-	-	4.802.982
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo		1.138		7.527
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	-	16.055.043		12.176.939
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES		32.225.927		20.048.988
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES		16.170.884		32.225.927

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		***2019***		***2018***
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		21.302.661		18.494.427
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:				
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion		3.530.708		3.538.251
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones		885.062		883.191
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-	5.379.850	-	5.344.148
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-	3.195.399	-	2.774.164
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		109.610		5.588.092
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS				
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes		2.711.105		4.763.923
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-	2.428.171		7.743.266
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-	192.937	-	451.729
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-	3.984.317	-	4.355.481
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-	909.445	-	553.748
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales		8.251.761	-	5.376.412
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	-	96.533		4.745.291
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados		492.821	-	156.346
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes		39.356		-
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos		569.064	-	2.283.595
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		21.705.495		24.460.819

QUEZADA IZQUIERDO HUGO ANDRES
GERENTE GENERAL

IÑIGUEZ SAMANIEGO MARIANELA
CONTADOR GENERAL

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1.- CONSTITUCION, OBJETO, INFORMACION GENERAL

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 27 de diciembre de 1979 en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 12 el 16 de enero de 1980.

Tiene como objeto social la compra y venta de toda clase de artículos de cuero y abarrotes en general mediante importaciones y exportaciones, así como la realización de todo acto o contrato que tenga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

La empresa ha celebrado las siguientes reformas:

Con fecha 19 de agosto de 1994 se celebra escritura pública por aumento de capital y reforma de estatutos ante notario público segundo del cantón Cuenca.

Con fecha 24 de septiembre del 2004 se celebra escritura pública por prórroga del plazo de duración, ampliación del objeto y reforma del estatuto de la empresa ante notario segundo del Cantón Cuenca.

Con fecha 08 de diciembre del 2006 se registra escritura pública de cambio de domicilio y reforma de estatutos ante notario público noveno del cantón Cuenca.

Con fecha 13 de octubre del 2010 ante notario suplente encargado de la notaria vigésima novena del cantón Guayaquil se celebra aumento de capital, fijación del valor nominal de las participaciones y reforma de estatutos.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financiero has sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 por lo cual la empresa adoptó estas normas en el año 2011 tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda. están preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009.

Los Estados Financieros separados se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega 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 el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Adicionalmente a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en 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 en la entidad pueda 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 con datos no observables para el activo o pasivo.

Valor neto realizable: Es el precio de venta de los inventarios menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar acabo la venta.

Método de Valor Proporcional: Importe que permite reconocer la parte del inversor en los resultados del período de la receptora, aumentando y disminuyendo el valor que se mantiene en libros de la inversión contra los resultados del período del inversor.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticos que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables:

- Deterioro de activos: En la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratare de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

- Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: Esta depende de varios factores que determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA	VIGENCIA	
NIIF 16	1/1/2019	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17, esta norma aplicara que los arriendos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, para el caso de arrendadores permanece mayormente sin cambios
Marco conceptual	1/1/2020	
NIIF 17	1/1/2021	Contratos de Seguros

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

Estados Financieros Separados: Se establece que una empresa que mantiene inversiones en una asociada debe preparar sus estados financieros sobre una base consolidada (estados financieros consolidados), sin embargo, si la legislación del país lo requiere o si voluntariamente la entidad considera útil la presentación de los estados financieros individuales se los presenta como estados financieros separados bajo los lineamientos de la NIC 27.

La legislación ecuatoriana vigente establece la presentación de los estados financieros separados donde se revela información relacionada con las inversiones en asociadas con su naturaleza de vinculación y el porcentaje de participación que mantiene.

Efectivo y Equivalentes

Comprende el efectivo en cajas, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses, estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Activos Financieros

Los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e instrumentos de patrimonio, préstamos y activos financieros disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión.

Al cierre del periodo la administración de la empresa realiza una evaluación de sus saldos en cuentas por cobrar y de ser necesario aplica su provisión, si la misma excede los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno estos se consideran como no deducibles, a la fecha del cierre de sus estados financieros, las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran a su valor nominal conforme al análisis realizado por la administración.

La empresa no ha registrado un deterioro para cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas y se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable, por transacciones comerciales y financiamientos otorgados.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto y largo plazo y al valor del desembolso realizado.

La empresa registra un contrato por servicios de arrendamientos a la empresa RADIOCONTROL ELECTRONICS CIA. LTDA por un tiempo de 10 años empezando en el mes de mayo del 2019 por un valor de US $ 50.000 mensual, en este contrato se manifiesta que la factura será emitida cada año, al cierre del ejercicio no se ha registrado esta ingreso el que será registrado en el 2020.

Instrumentos de Patrimonio

En acuerdo con la Nic 32 es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad después de deducir todos sus

pasivos. Se los reconoce inicialmente a su costo de adquisición y se ajustan a su valor razonable, la administración de la empresa presenta los cambios en su valor razonable en otros resultados del ejercicio de acuerdo a la NIIF 9 y de igual manera los dividendos recibidos.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor o grupo de deudores, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, incumplimiento o moras en el pago de intereses , condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo para ese activo financiero.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

Bajas en cuentas

Los activos financieros se dan de baja de acuerdo a la NIIF 9 cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero

- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso y

- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o en su lugar el control del mismo.

Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Aquí se registran:

a) Los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.
b) En proceso de producción con vistas a esa venta; o
c) En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable cada cierre de ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

La empresa al 31 de diciembre del 2019 no ha realizado la prueba de deterioro de sus inventarios, no se ha participado en el inventario físico al cierre de este periodo.

Pagos anticipados

Principalmente incluye seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran registrados 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.

Propiedad, Planta y Equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos 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 la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento

Valor razonable o revaluación: para el caso de bienes inmuebles, la entidad ha optado, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable por el método de revaluación. Las demás partidas de propiedades y equipos, son valoradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos cualquier deterioro de valor.

Medición posterior al reconocimiento:

Valor razonable o revaluación como costo atribuido: para el caso de edificios, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

Retiro o venta de propiedades y equipos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Para los contratos de arrendamientos en los cuales la Compañía es arrendatario, a excepción de aquellos contratos con plazos menores a doce meses y aquellos de ínfima cuantía, la Compañía en la fecha de inicio reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

Medición inicial del activo por derecho de uso.- Al inicio del reconocimiento o fecha del contrato la Compañía reconocerá un activo por derecho de uso medido al costo, mismo que incluye:

(a) El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento

(b) Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;

(c) Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y

(d) Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento: Así mismo, al inicio del contrato, la Compañía, como arrendatario reconocerá un Pasivo por Arrendamiento, mismo que equivales al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Medición posterior del activo por derecho de uso: Acorde al modelo del costo, la Compañía mide posteriormente el activo por derecho de uso a su costo, menos la depreciación acumulada, así como neto de las posibles pérdidas acumulados por deterioro de valor. De igual manera el valor es ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Medición posterior del pasivo por arrendamiento: Después de la fecha de comienzo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento:

a) Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;

(b) Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y

(c) Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento

La Compañía es arrendadora, pero no se realizaron ajustes o reclasificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Inversiones Permanentes

Representa Acciones sobre el capital de otras empresas. Las inversiones son registradas por el método de participación (VPP)

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en Asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

Pasivos Financieros

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del período la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar y Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, estos no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo y se reconoce el gasto a lo largo del periodo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios o puntos de pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del

pasivo financiero ó (cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por pagar socios

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

- Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base tributable se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa registra activos por impuestos diferidos por jubilación patronal y desahucio.

Pago mínimo de impuesto a la renta: Hasta el anticipo determinado para el ejercicio fiscal 2019, conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

A partir del anticipo de impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2019, y conforme al literal e) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 309, del 21 de agosto de 2019, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado. El Servicio de Rentas Internas dispondrá la devolución de lo indebido o excesivamente pagado ordenando la emisión de la nota de crédito, cheque o acreditación respectiva

Según la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

Beneficios a Empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulas y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal y desahucio de empleados serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta y se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a la utilidad o pérdida del periodo.

La empresa ha registrado en este periodo el activo por impuesto diferido generado de su estudio actuarial.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea deben efectuarse bajo la hipótesis de que manifieste la esencia de la transacción.

Contribución única y temporal

Mediante la promulgación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, se establece la creación de una "Contribución Única y Temporal" a ser cancelada hasta el mes de marzo de los años 2020, 2021 y 2022. La contribución para cada año será calculada acorde a los Ingresos Gravados del ejercicio fiscal 2018 según las siguientes tarifas:

Ingresos Gravados		Tarifa
Desde	Hasta	%
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	en adelante	0.20%

La Contribución total anual, no podrá superar el 25% del impuesto a la renta causado del año 2018.

Sobre la base anteriormente indicada, los estados financieros adjuntos, incluyen el registro de la obligación generada para la contribución a ser cancelada en los años 2020, 2021 y 2022.

Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, el reconocimiento de los ingresos se enfoca en cinco pasos:

1. Identificación del contrato

- Las partes del contrato has aprobado el mismo por escrito, oral o de acuerdo con otras prácticas tradicionales y se comprometen a cumplir con sus obligaciones.
- La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- El contrato tiene fundamento comercial
- Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

2. Identificar las obligaciones de desempeño: El compromiso en un contrato con un cliente para transferirle un bien o servicio.
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de transacciones entre las obligaciones de desempeño del contrato
5. Reconocer el Ingreso de Actividades ordinarias cuando (o a medida que la entidad satisface una obligación de desempeño)

Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

Otros Resultados Integrales

Nic 1 párrafo 7 comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren otras NIIF.

Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos, al cierre del ejercicio la empresa ha cumplido con sus obligaciones financieras manteniendo un estricto control sobre sus recursos para poder optimizar el pago a sus proveedores vencidos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros, y mantiene obligaciones que le representen cargos financieros en base a tasas de interés fijas.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Liquidez: las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía utiliza flujos de caja los que son ajustados y monitoreados constantemente por la administración con el fin de agilitar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento con sus proveedores o instituciones financieras.

5.3 Riesgo de Capital: El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación como una base que permita cumplir metas importantes como son la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la innovación de productos y lograr estabilidad en el tiempo produciendo beneficios a sus socios o socios y a otros participantes.

5.4 Riesgo de Crédito: Nace del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes la administración mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito que minimicen los riesgos de recuperación de crédito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2019	2018
BANCO BOLIVARIANO S.A.	AAA / AAA	AAA- / AAA-
BANCO DE AUSTRO S.A.	AA+ / AA+	AA /AA
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA / AAA	AAA/AAA-
BANCO DEL PACIFICO S.A.	AAA	AAA-/AAA-
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	AAA / AAA-	AAA-/AAA-
BANCO INTERNACIONAL S.A.	AAA- / AAA	AAA-/AAA
BANCO SOLIDARIO S.A.	AA+	AA+
BANCO DE LA PRODUCCIÓN PRODUBANCO S.A.	AAA / AAA-	AAA-/AAA-

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

A.- ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El valor de cajas chicas representa montos designados para gastos menores, Caja General como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2020.

En cuanto a los bancos se han revisado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	2019	2018
CAJAS		
Caja	1.617.760	1.796.165
Suman:	1.617.760	1.796.165
BANCOS		
Bancos Locales	10.781.708	24.638.361
Bancos Exterior	3.771.416	5.791.402
Suman:	14.553.124	30.429.762
Total Disponible	16.170.884	32.225.927

7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro.

	2019	2018
Clientes Nacionales	27.052.223	29.160.771
Cajas Cheques	607.056	1.209.613
Provisión cuentas Incobrables	-2.282.456	-2.282.456
	25.376.822	28.087.928

*La empresa registra una cartera a relacionados un valor de US $ 9,632.760:

	CLIENTE	VALOR
*	Exelhogar Cia. Ltda.	935
*	Adheplast S.A.	341.658
*	Compañia De Laminados Y Textiles Lamitex S.A	1.458.725
*	Fundacion Gerardo Ortiz Peralta	4.055
*	Insomet Cia. Ltda.	492.136
*	Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	2.880.710
*	Sintecuero S.A.	66.990
*	Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia Ltda	577.436
*	Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	422.570
*	Ress Cia Ltda	524.649
*	Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	208.431
*	Suramericana De Motores Motsur	133.909
*	Transporte Trainhco Cia. Ltda.	70.755
*	Ecuacyclo Cia. Ltda.	171.270
*	Cielectronicsec Cia Ltda	169.102
*	Imporexpor Euroferro Cia. Ltda.	507.291
*	Costurasinternacionales Cia. Ltda.	334.617
*	Coralhipermercados Cia Ltda	19.632
*	Dilicsur	289.871
*	Radiocontrol Electronics Cia. Ltda.	260.643
*	Impubli Cia. Ltda.	500.681
*	Consuplast S.A.	196.694
	Almespana Cia. Ltda.	418.971
	Novisolutions Cia. Ltda.	322.456
	Reyes Zambrano Boris Andres	287.813
	Industrias Ales C.A.	265.992
	Sanchez Mantilla Omar Euclides	251.849
	Franco Flores Brian Alvaro	227.449
	Importador Ferretero Trujillo Cia. Ltda	226.819
	El Hierro S.A.	204.479
	Castro Tello Juan Rosendo	204.238
	Macrielectro S.A.	198.144
	Mora Merino Francisco Leonardo	181.661
	Veliz Macias Enrique Orley	168.225
	Vinan Lema Manuel	165.840

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión acumulada la cual alcanza a US $ 2,282,456, la misma que representa el 8.25 % del total de la cartera.

Saldo Inicial 2018	2.282.456
Provisionado 2019	0
Uso Provisión	0
Saldo Final 2019	2.282.456

La empresa no ha efectuado prueba de deterior de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018
Empleados	1.892.177	1.485.239
Cuentas por Cobrar Coloaustro	15.254	15.254
Cuentas por Cobrar SENAE	12.379	11.346
Otras Cuentas por Cobrar	42.264	42.164
15% Trabajadores 2018	1.045.229	
Intereses Ganados Polizas	943.400	
Tarjetas Corporativas	25.906	
* Ing Patricio Ortiz	52.490	
* Adheplast S.A.	1.912	
* Consuplast S.A	3.368	
* Costurasinternacionales Cia.Ltda	1.688	
* Fundaciòn G.O.	48	
* Ecuacyclo Cia. Ltda.	296	
* Embuandes Cia. Ltda.	1.536	
* Hormigones Del Azuay Cia. Ltda	680	
* Imporexpor Euroferro Cia Ltda	352	
* Impubli Cia. Ltda.	208	
* Industria De Soldaduras Y Metales In	3.136	
* Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	664	
* Lamitex S.A.	2.488	
* Motsur Cia. Ltda.	1533	
* Radiocontrol Electronics Cia. Ltda	80	
* Restaurantes Entretenimiento Y Serv	376	
* Semecauto Cia. Ltda.		
* Sintecuero S.A.	1024	
* Suramericana De Licores Licsur Cia Lt	48	
* Transporte Trainhco Cia. Ltda.	216	
* Ciclopartesec cia. ltda.	448	
* Constructora EMCOCI Cia Ltda	100	
	4.049.301	1.554.004

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2019	2018
Salida de Divisas	1.422.612	988.305
Anticipo Imp Renta	52.937	220.780
Imp. Renta	3.164.468	3.072.034
	4.640.017	4.281.119

10.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2019 corresponde a Inventarios para la venta, no se ha efectuado pruebas de deterioro a fin de medir si los mismos se registran a su valor neto de realización, no se ha participado en la toma física del inventario de fin de año.

	2019	2018
Mercaderias	92.860.247	88.520.025
Importaciones en tránsito	3.058.295	3.414.201
	95.918.542	91.934.226

11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	2019	2018
Gastos Anticipados	1.944.746	1.751.809
Seguros Anticipados	666.786	523.177
	2.611.532	**2.274.986**

- Primas de seguros por amortizar pagadas las cuales se van amortizando mensualmente.

12.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

- Propiedad planta y equipo, intangibles

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	Saldos **Dcbre 31/18**	Adiciones	Bajas / Ventas Reclasificaciones	Saldos **Dcbre 31/19**	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Terrenos	19.009.385			19.009.385	-
Construcciones en Curso	396.890	2.248.186		2.645.076	2.248.186
Edificios	40.592.485	587.036		41.179.521	587.036
Maquinaria y Equipos	5.004.700	394.255		5.398.956	394.255
Muebles y Enseres	4.283.807	1.074.363		5.358.170	1.074.363
Equipos de Oficina	726.364	25.286		751.650	25.286
Equipos de Computacion	5.304.708	251.404		5.556.111,49	251.404
Vehiculos	1.638.492	46.388		1.684.879	46.388
					-
	76.956.831	4.626.917	-	81.583.748	4.626.917
b.- Depreciaciones					
Edificios	10.311.501			12.344.988	2.033.487
Maquinaria y Equipos	1.947.579			2.423.991	476.412
Muebles y Enseres	1.955.841			2.410.104	454.263
Equipos de Oficina	317.422			374.130	56.708
Equipos de Computacion	4.458.754			4.924.934	466.179
Vehiculos	1.511.648			1.555.306	43.658
					-
	20.502.745	-	-	24.033.453	3.530.708
	56.454.085			57.550.295	

- DIFERIDO

	SALDOS **DCBRE 31/18**	ADICIONES	BAJAS O VENTAS	SALDOS **DCBRE 31/19**	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo					
Patentes	27.522			27.522	-
Suman:	27.522	-	-	27.522	-
b.- Amortización Acumulada					
Patentes	27.522			27.522	-
Suman:	27.522			27.522	-

13.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Cuentas por Cobrar Relacionadas, según detalle adjunto, las cuales no generan intereses ni mantienen fechas establecidas de cobro.

	2019	2018
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda.		
Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	1.606.225	1.606.225
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	448.330	448.330
Ecuacyclo Cia. Ltda.	1.307.861	1.897.487
Inmobiliaria Piedra Huasi	6.792.948	6.792.948
Adheplast	17.123	16.876
Ress	24.167	24.167
Induaustro	99.840	99.840
Coferias	1.125	1.125
Impubli	1.550	1.550
Trahinco	25.407	25.407
Consuplast S.A.		1.056
Coral centro Supermercados	2.695	2.695
Ceramicas Andinas	1.341	1.341
Insomet Cia. Ltda.	2.105	2.713
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	189	81.472
ExcelHogar	22.166	22.166
Andean Tower	105.000	105.000
CoralHipermercados	6.531.431	6.531.431
Corporación GOEH C.A.	158.358	151.047
Euroferro	155.000	155.000
Pancorpan	179	125
Irpogreen	177	125
Grupo Empresarial Ocholding	339	296
Fundación Gerardo Ortiz	232	
Semecauto	5.107	5.107
Motsur	988	
Radiocontrol	3.458	
Dilicsur	266.030	266.030
Constructora Emcoci Cia. Ltda.	135	135
Codepetrol	42.257	42.257
	1.000.000	
	18.621.762	18.281.951

Inversiones Financieras según detalle, no se a realizado una clasificación correcta de sus inversiones a corto y largo plazo.

INSTITUCION FINANCIERA	OPERACIÓN	CAPITAL CORTO PLAZO	CAPITAL LARGO PLAZO	VENCIMIENTO	TASA
Banco Guayaquil	991446		300.000	2022/2023	6,25%
Banco Guayaquil	900316		700.000	2022/23/24	6,25%
Banco Guayaquil	999804		800.000	2022/23/24	6,25%
Banco Guayaquil	999486		700.000	2022/23/24	6,50%
Banco Guayaquil	996487		500.000	2022/23/24	6,25%
Banco Guayaquil	995237		1.500.000	2021/22/23/24	6,25%
Banco Guayaquil	994736		3.500.030	2021/22/23/24	6,45%
Banco Guayaquil	994430		1.420.000	2021/22/23/24	6,25%
Banco Guayaquil	994321		1.000.000	2021/22/23/24	6,25%
Banco Guayaquil	994195		200.000	2021/22/23/24	6,25%
Banco Guayaquil	992825		500.000	2021/22/23/24	6,25%
Banco Guayaquil	S/N	4.000.000		2020	7,35%
Banco Guayaquil	S/N	2.600.000		2020	6,25%
Banco Guayaquil	991828		300.000	2022/2023	6,00%
Banco Guayaquil	989065	30.510	169.490	2020/21/22/23	5,50%
Banco Guayaquil	988878		200.000	2021/22/23	5,25%
Banco Guayaquil	988219	260.188	1.439.812	2020/21/22/23	5,25%
Banco Guayaquil	987440	184.381	1.015.619	2020/21/22/23	5,20%
Banco Guayaquil	986169	468.978	1.031.022	2020/21/22	5,00%
Banco Guayaquil	985463	311.880	688.120	2020/21/22	5,25%
Banco Guayaquil	981090		1.200.000	2023/24	6,50%
Banco Guayaquil	981411	498.778	538.973	2019/20/21	6,50%
Banco Guayaquil	980506	170.459	829.541	2020/21/22/23/24	6,50%
Banco Guayaquil	980463	425.142	2.074.858	2020/21/22/23/24	6,50%
Banco Guayaquil	980460	340.114	1.659.886	2020/21/22/23/24	6,50%
Banco Guayaquil	980059		2.077.000	2023/24/25/26	6,50%
Banco Guayaquil	972745	239.500		2019/20	6,50%
Banco Bolivariano	04001DTR000026-8		700.000	2022	4,91%
Banco Bolivariano	0400IDTR000031-1		300.000	2023	4,99%
Banco Bolivariano	04001DTR000033-5	500.000		2020	6,00%
Banco Bolivariano	04001DPV0137740	500.000		2020	6,00%
Banco Bolivariano	14301-2	2.400.000		2020	7,25%
Banco Bolivariano	14340-2		500.000	2021	7,25%
Banco Bolivariano	S/N	700.000		2020	5,00%
Banco Bolivariano	14054-1	500.000		2020	7,00%
Banco Bolivariano	13939-6	1.000.000		2020	7,00%
Banco Bolivariano	13940-1	700.000		2020	7,00%
Banco Bolivariano	800010-3		500.000	2021	7,00%
Banco Bolivariano	14200-6	500.000		2020	6,50%
Sabadell	mm19211900018	420.000		2020	1,60%
Sabadell	mm19211700005	286.395		2020	1,70%
Banco Internacional	OP - 800114141	12.000.000		2020	7,95%
Ubs Switzerland	Varias	1.005.330		2020	S/T
		30.041.655	26.344.350		

- Al 31 de diciembre del 2019 se presenta un valor, por diferencias temporarias originadas por estimaciones de Jubilación patronal y desahucio.

- El importe en libros del activo por impuestos diferidos es revisado al final de cada periodo sobre el que se informa. Durante cada periodo, el saldo de la cuenta Activo por Impuestos Diferidos, se modificará según los ajustes contables ocasionados por: desvinculación de personal, uso del beneficio tributario (una vez cumplidas las condiciones establecidas en la Ley) y registro del activo por impuestos diferidos de cada periodo

	2019	2018
Impuestos Diferidos	348.287	189.673
	348.287	189.673

B.- PASIVOS

14.- CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Este rubro está constituido así:

	2019	2018
Cuentas por Pagar	83.519.179	73.925.889
Sobregiros Bancarios contables	9.026.098	10.367.627
Obligaciones Tributarias	7.229.828	5.344.148
Beneficios Corrientes a Empleados	8.083.176	7.423.853
Otros pasivos corrientes	3.413.781	5.177.611
Provisiones Corrientes	8.492.659	6.202.370
Pasivos por Ing Diferidos	39.393	
	119.804.114	108.441.498

- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros, proveedores relacionados por un valor de US $ 35,783,155.

	2019	2018
Proveedores Nacionales	78.463.398	64.293.613
Proveedores Extranjeros	5.055.781	9.632.276
	83.519.179	73.925.889

	PROVEEDOR	VALOR
*	Adheplast S.A.	2.637.824
*	Consuplast S.A	9.500.866
*	Coralhipermercados Cia.Ltda.	307.080
*	Costurasinternacionales Cia.Ltda	5.160.330
*	Ecuacyclo Cia. Ltda.	2.014.195
*	Embuandes Cia. Ltda.	3.688.382
*	Hormigones Del Azuay Cia. Ltda	585.881
*	Imporexpor Euroferro Cia Ltda	815.880
*	Impubli Cia. Ltda.	63.818
*	Industria De Soldaduras Y Metales Insomet Cia Ltda	57.645
*	Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	897.302
*	Lamitex S.A.	3.463.114
*	Motsur Cia. Ltda.	4.142.052
*	Playto Jugueteria Cia. Ltda.	7.169
*	Radiocontrol Electronics Cia. Ltda	833.268
*	Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda	705.558
*	Semecauto Cia. Ltda.	2.316
*	Sintecuero S.A.	540.608
*	Transporte Trainhco Cia. Ltda.	359.866
	Stanley Black & Decker (U.S.) Inc.	3.872.698
	Hamilton Beach Brands, Inc.	782.513
	Hasbro Latin America	324.794
	Industrias Ales C.A.	2.040.676
	Nestle Ecuador S.A.	1.833.781
	La Fabril S.A.	1.611.075
	Unilever Andina Ecuador S.A.	1.339.754
	Colgate-Palmolive Del Ecuador S.A.I.C.	1.243.731
	Productos Familia Sancela Del Ecuador Sa.	1.238.568
	Procesadora Nacional De Alimentos C.A. Pronaca	1.230.901
	Cma-Cgm Ecuador S.A.	1.170.340
	Distribuidora Importadora Dipor S.A.	977.594
	Kimberly-Clark Ecuador S.A.	871.928
	Jacome & Ortiz De Comercio Cia. Ltda.	823.369
	Seguros Equinoccial S.A	816.301
	Lacteos San Antonio C.A.	814.633
	The Tesalia Springs Company S.A.	800.034
	Comercializadora Ledesma & Ledesma Agrogruled S.A.	768.401

PROVEEDOR	VALOR
Calbaq S.A.	709.920
Corporacion Distribuidora De Alimentos S.A	671.831
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	626.716
Agripac S.A.	561.768
Reylacteos C.L.	542.844
Confiteca C.A.	527.950
Zaimella Del Ecuador S.A.	516.360
Corporacion Superior Corsuperior S.A.	480.153
Dibeal Compania Limitada	467.339
Moderna Alimentos S.A.	441.849
Papelesa C. Ltda.	441.113
Industria Ecuatoriana Productora De Alimentos Ca Inepaca	434.292
Alpina Productos Alimenticios Alpiecuador S.A.	433.338
Dinadec S.A.	430.767
Mondelez Ecuador C.Ltda	419.041
Segurpi Cia Ltda	414.101
Megashoes S.A.	403.928

- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	2019	2018
Impuestos por pagar	1.691.364	
Renta Empresa	5.538.464	5.344.148
	7.229.828	5.344.148

- BENEFICIOS EMPLEADOS

Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2019, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y préstamos.

	2019	2018
15% Trabajadores	3.195.399	2.774.164
Sueldos por pagar	1.227.301	1.223.284
Décimo Tercer Sueldo	362.443	343.724
Décimo Cuarto Sueldo	414.895	396.095
Vacaciones	2.344.539	2.167.221
Iess por pagar	538.598	519.365
	8.083.176	7.423.853

- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
Recaudacion Tarjetas Credito	984.230	983.093
Cuentas x Pagar consumo Emp.Relacionados	624.767	567.326
Cuentas por pagar Relacionadas	1.405.976	3.340.030
Otras Cuentas por Pagar RH	197.958	172.667
Otras Cuentas por Pagar RH Telf. Empleados	194.622	114.483
Otras Cuentaspor Pagar	6.228	11
	3.413.781	5.177.611

- PROVISIONES CORRIENTES

La empresa realiza provisiones en sus importaciones las cuales se van liquidando el momento que se liquida la misma.

	2019	2018
Provisión Importaciones - Proveedores Exterior	8.369.825	6.079.536
Provisión Arriendos	122.835	122.835
	8.492.659	6.202.370

15.- PASIVO NO CORRIENTE

Este rubro está constituido de la siguiente manera:

	2019	2018
Obligaciones Financieras	15.114.370	17.537.013
Beneficios a Empleados	3.822.520	3.526.023
Cuentas por pagar Relacionadas	10.830.450	11.765.678
Provisiones No corrientes	10.042.948	11.248.655
Otras cuentas por pagar	1.088.089	1.709.944
	40.898.378	45.787.313

- Obligaciones Financieras según detalle adjunto, no se ha realizado una correcta clasificación a corto y largo plazo, se refleja una diferencia entre las tablas de amortización y el detalle contable de US $ 1486.

ENTIDAD	OPERACIÓN	TASA INTERES	FECHA VENCIMIENTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Banco de Guayaquil	980460	7,75%	jul-24	340.114	1.659.886
Banco de Guayaquil	988080	6,45%	mar-23	71.112	392.655
Banco de Guayaquil	982227	6,25%	ene-22	482.087	787.566
Banco de Guayaquil	986169	6,25%	nov-22	468.978	1.031.022
Banco de Guayaquil	979205	8,90%	mar-21	173.823	92.865
Banco de Guayaquil	981411	7,75%	oct-21	498.778	538.973
Banco de Guayaquil	981063	8,50%	sep-21	432.762	471.586
Banco de Guayaquil	980463	7,75%	jul-24	425.142	2.074.858
Banco de Guayaquil	980506	7,75%	jul-24	170.459	829.541
Banco de Guayaquil	983953	7,5%	jun-23	287.681	820.018
Banco de Guayaquil	979117	8,9%	mar-21	694.711	371.239
Bolivariano	290234	7,75%	jun-20	2.000.000	
				6.045.647	9.070.209
				15.115.856	

- Beneficios a empleados, por estimaciones para Jubilación Patronal y Desahucio de conformidad con su estudio actuarial emitido por la empresa Actuaria Consultores Cia. Ltda.

	2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	2.879.112	2.559.276
Provisión Desahucio	943.408	966.747
	3.822.520	3.526.023

	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo al inicio del año 2019	2.559.276	966.747
Costo del Servicio	406.780	213.481
Costo por Interes	191.812	72.990
Ganancia/Pérdida Actuarial	-101.612	-179.561
Pagos Efectuados	-36.254	-130.248
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-140.890	
Saldo al fin del año 2019	2.879.112	943.408

- Se mantiene obligaciones a largo plazo con relacionadas según detalle adjunto, las mismas no generan intereses y no tienen establecido fecha de pago.

	2019	2018
Corporación GOEH		973.103
Ocholding		9.829
Adheplast S.A.	1.760.618	1.760.618
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	5.255.106	5.255.106
Sintecuero S.A.	1.900.000	1.900.000
Impubli Cia. Ltda.	45.637	45.637
Patricio Ortiz	983.608	1.079.872
Angel Ortiz	24.712	12.875
Rosa Ortiz	229.202	390.494
Cielectronics	338.144	338.144
Radicontrol	293.424	
	10.830.450	11.765.678

- Provisiones Varias, que se generan de años anteriores, se registra una provisión de US $ 5,000.000 por provisión para determinación SRI 2016.

	2019	2018
Provisiones Varias	10.042.948	11.248.655
	10.042.948	11.248.655

- Otras cuentas por pagar, dentro de este rubro se registra un valor de US $ 300,000 por provisiones varias cargadas a Gastos no deducibles en periodos anteriores.

	2019	2018
Intereses Cobrados Anticipados	1.150	3.224
Cheques Caducados		175.706
Otras cuentas x pagar	1.086.939	1.531.014
	1.088.089	1.709.944

C.- PATRIMONIO

16.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2019 está constituido por 700,000 participaciones con un valor nominal de U.S.$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	PAIS	CAPITAL	%
Corporación Goeh C.A.	ECUADOR	693,000.00	99.00%
Grupo Empresarial Ocholding S.A.	ECUADOR	7,000.00	1.00%
		700,000.00	100.00%

- Reserva Legal, de conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. La misma se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los accionistas.
- Reserva Facultativa, de conformidad con lo que dispone la legislación societaria vigente la cual permite constituir reservas especiales o de libre disposición en porcentajes y para objetivos establecidos en el Estatuto Social o mediante Junta General de Accionistas.
- Aportes para futuras capitalizaciones valores entregados por parte de socios los cuales serán destinados para futuros aumentos de capital.
- Otros resultados Integrales los cuales incluyen valores por revaluación de propiedades, planta y equipo, además de valores por pérdidas o ganancias por efectos de las provisiones actuariales.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

17.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Empresa genera ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a la siguiente demostración:

	2019	2018	VARIACION
Ventas Brutas	375.935.577	367.043.833	8.891.744
Descuentos y Devoluciones	-31.176.919	-28.409.490	-2.767.429
Total Ventas	344.758.657	338.634.343	6.124.315

La empresa no ha realizado el reconocimiento de ingresos por servicios de arrendamientos por los meses de Mayo a diciembre del 2019 por un valor de US $ 50.000 mensual según contrato generando un total de US $ 400.000.

18.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2019 es el siguiente:

	2019	2018	VARIACION
COSTO	266.415.255	262.308.606	4.106.648
	266.415.255	262.308.606	4.106.648

19.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2019 son los siguientes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	2019	2018	VARIACION
Sueldos Y Beneficios Sociales	21.613.646	20.571.416	1.042.230
Gastos De Representacion	212.095	191.949	20.146
Gastos De Atencion	1.187.901	1.032.393	155.508
Mantenimiento	1.463.185	1.415.389	47.796
Impuestos Cuotas Y Contribuciones	153.288	319.245	-165.958
Servicios Basicos	1.218.243	1.237.244	-19.000
Transporte Y Comunicaciones	2.879.566	2.903.488	-23.923
Escritorio Y Papeleria	230.011	219.557	10.454
Varios Gastos Ventas	6.527.626	5.968.519	559.107
OPERATIVOS	**35.485.560**	**33.859.199**	**1.626.361**
Sueldos Y Beneficios Sociales	4.102.391	4.009.133	93.258
Gastos De Representacion	33.597	106.058	-72.460
Gastos De Movilizacion	8.040	146.728	-138.689
Gastos De Atencion	56.361	165.496	-109.135
Mantenimiento	208.553	199.802	8.751
Impuestos Cuotas Y Contribuciones	1.250.609	852.775	397.833
Servicios Basicos	27.857	35.800	-7.943
Gastos Transporte Y Comunicaciones	96.968	80.183	16.786
Gastos De Importaciones	324.745	219.273	105.472
Polizas De Seguros Contratadas	912.927	254.284	658.643
Depreciaciones Y Amortizaciones	3.518.578	3.514.222	4.356
Escritorio Y Papeleria	31.412	20.055	11.358
Reembolso De Gastos Varios	2.600	561.560	-558.960
Gastos No Deducibles	4.270.710	7.967.559	-3.696.849
Varios Gastos Administrativos	5.283.847	4.853.173	430.674
ADMINISTRACION	**20.129.194**	**22.986.101**	**-2.856.907**
TOTAL	**55.614.754**	**56.845.300**	**-1.230.546**

20.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

INGRESOS			GASTOS		
	2019	2018		2019	2018
Ingresos Varios	647.728	2.415.131	Intereses	1.324.177	1.470.078
Seguros	188.551	141.478	Otros Financieros	2.981.550	3.056.052
Intereses	1.902.571	907.686			
	2.738.850	3.464.295		4.305.728	4.526.130

21.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2019 la empresa reporta ganancias por lo tanto se ha procedido a realizar un cálculo del 15% para participación a trabajadores, la empresa no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales.

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El impuesto a la Renta del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

RUBROS	2019	2018
Resultado Ejercicio	21.302.661	18.494.427
Participación Trabajadores	3.195.399	2.774.164
(-) Rentas Exentas	140.890	75.827
(+) Gtos. No deducibles locales	3.527.704	8.726.252
Gastos Incurrios por generar ingresos exentos	4.929	11.120
Participación atribuible a ingresos exentos	20.394	9.706
Deducciones Adicionales	0	3.014.923
(+) Gen. Dif. Temporarias	743.006	
(-) Rev. Dif. Temporarias	108.548	
Saldo Utilidad Gravable	22.153.857	21.376.591
Impuesto Causado	5.538.464	5.344.148
Saldo Anticipo Pendiente De Pago		2.548.710
Anticipo Determinado Año Anterior	52.937	2.769.137
Anticipo Reducido Ejercicio Fiscal Declarado	52.937	2.769.137
Imp Renta Causado mayor al Reducido	5.485.527	2.575.011
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	0	2.548.710
-Retenciones en la fuente	3.164.441	3.072.034
Credito Tributario por salida de divisas	1.422.612	988.305
Impuesto a pagar	898.475	1.063.381

22.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2019 se encuentran las siguientes transacciones:

22.1 Saldos Cuentas por Cobrar

		2019	2018
	Cuentas por Cobrar Comerciales		
	Adheplast S.A.	341.658	176.477
	Cielectronicsec Cia. Ltda.	169.102	954.748
	Consuplast S.A.	196.694	144.622
	Coral Hipermercados Cia. Ltda.	19.632	19.632
	Costuras Internacionales Cia. Ltda.	334.617	121.964
	Ecuacyclo Cia. Ltda.	171.270	482.081
	Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda.	577.436	464.755
	Imporexpor Euroferro Cia. Ltda.	507.291	438.074
	Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	422.570	246.837
	Impubli Cia. Ltda.	500.681	471.747
	Insomet Cia. Ltda.	492.136	239.281
	Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	1.458.725	1.501.521
	Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	208.431	118.035
	Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	133.909	51.706
	Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	2.880.710	1.885.420
	Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda.	524.649	353.234
	Sintecuero S.A.	66.990	30.293
	Transporte Trainhco Cia. Ltda.	70.755	52.891
	Dilicsur	289.871	538.110
	Ortiz Cornejo Patricio		61.168
	Ecuaespumas cia. Ltda.		3.707
	Extruplast S.A.		18.730
	Radiocontrol Electronics Cia. Ltda.	260.643	44
	Exelhogar Cia. Ltda.	935	
	Fundacion Gerardo Ortiz Peralta	4.055	
	Transacciones de Financiamiento por Cobrar		
	Ortiz Cornejo Patricio Ing	52.490	
	Adheplast S.A.	1.912	
	Compañia De Laminados Y Textiles Lamitex S.A	2.488	
	Insomet Cia. Ltda.	3.136	
	Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	664	
	Sintecuero S.A.	1.024	
	Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia Ltda	1.536	
	Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	680	
	Ress Cia Ltda	376	
	Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	48	
CORRIENTE	Suramericana De Motores Motsur	1.533	
	Transporte Trainhco Cia. Ltda.	216	
	Ecuacyclo Cia. Ltda.	296	
	Cielectronicsec Cia Ltda	448	
	Imporexpor Euroferro Cia. Ltda.	352	
	Costurasinternacionales Cia. Ltda.	1.688	
	Radiocontrol Electronics Cia. Ltda.	80	
	Impubli Cia. Litda.	208	
	Consuplast S.A.	3.368	
	Fundacion Gerardo Ortiz Peralta	48	

		2019	2018
	Adheplast S.A.	17.123	16.876
	Consuplast S.A.		1.056
	Coral Hipermercados Cia. Ltda.	6.531.431	6.531.431
	Ecuacyclo Cia. Ltda.	1.307.861	1.897.487
	Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda.		
	Euroferro	155.000	155.000
	Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	448.330	448.330
	Impubli Cia. Ltda.	1.550	1.550
	Insomet Cia. Ltda.	2.105	2.713
	Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	189	81.472
NO CORRIENTES	Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	1.606.225	1.606.225
	Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	6.792.948	6.792.948
	Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda.	24.167	24.167
	Trainhco	25.407	25.407
	Coferias	1.125	1.125
	Coralcentro	2.695	2.695
	Cerámicas Andinas	1.341	1.341
	Excelhogar	22.166	22.166
	Andean Tower	105.000	105.000
	Corporación GOEH C.A.	158.358	151.047
	Induaustro	99.840	99.840
	Pancorpan	179	125
	Irpogreen	177	125
	Grupo Empresarial Ocholding	339	296
	Fundaciòn Gerardo Ortiz	232	
	Motsur	988	
	Radiocontrol	3.458	
	Semecauto	5.107	5.107
	Dilicsur	266.030	266.030
	Constructora Emcoci Cia. Ltda.	135	135
	Codepetrol	42.257	42.257
	Otros	1.000.000	
		28.327.214	**26.657.028**

Las transacciones de financiamiento por cobrar corrientes y no corrientes no generan intereses ni mantienen fechas establecidas de cobro, se generan diferencias entre relacionadas por facturas y pagos no registrados.

22.2 Saldos Cuentas por Pagar

	Cuentas por Pagar Comerciales	2019	2018
	Adheplast S.A.	2.637.824	1.045.647
	Semecauto Cia. Ltda.	2.316	6.820
	Consuplast S.A.	9.500.866	5.709.050
	Imporexpor Euroferro Cia Ltda	815.880	113.180
	Costuras Internacionales Cia. Ltda.	5.160.330	3.565.306
	Ecuacyclo Cia. Ltda.	2.014.195	203.417
	Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltd	3.688.382	1.294.784
	Transporte Trainhco Cia. Ltda.	359.866	116.821
	Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	585.881	56.185
	Impubli Cia. Ltda.	63.818	64.731
	Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	897.302	44.898
	Insomet Cia. Ltda.	57.645	31.360
	Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	3.463.114	1.455.627
	Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltd	705.558	207.483
	Sintecuero S.A.	540.608	255.599
	Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.		-346.761
	Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	4.142.052	626.622
	Coralhipermercados Cia.Ltda.	307.080	430.200
	Dilicsur Cia Ltda		42.560
	Excel hogar Cia. Ltda.		-38.705
	Ortiz cornejo Carmen		1.500
	Ortiz Cornejo José Patricio		7.360
	Ortiz Cornejo Luis Aurelio		3.114
	Radiocontrol Electronics Cia. Ltda	833.268	-15.000
	Playto Jugueteria Cia. Ltda.	7.169	
	Transacciones de Financiamiento por Pagar		
	Adheplast S.A.	1.032	
CORRIENTES	Embuandes Cia. Ltda.	1.100.900	
	Imporexpor Euroferro Cia Ltda	4.044	
	Fundación Gerardo Ortiz	300.000	
	Adheplast S.A.	1.760.618	1.760.618
	Radicontrol	293.424	
	Corporación Goeh Ca		973.103
	Ocholding		9.829
	Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	5.255.106	5.255.106
NO CORRIENTES	Sintecuero S.A.	1.900.000	1.900.000
	Impubli Cia. Ltda.	45.637	45.637
	Ing. Patricio Ortiz	983.608	1.079.872
	Sr. Angel Ortiz	24.712	12.875
	Sra. Rosa Ortiz	229.202	390.494
	Cielectroics	338.144	390.494
		48.019.582	26.699.824

- Transacciones de Financiamiento correspondientes a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago.

22.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

	2019	2018
Adheplast S.A.	1.768.161	1.495.616
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	2.621.371	2.665.807
Insomet Cia. Ltda.	194.939	209.755
Radiocontrol Electronics Cia. Ltda.	1.766.373	
Sintecuero S.A.	256.370	274.824
Semecauto Cia. Ltda.	8.676	12.224
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda.	620.025	500.091
Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	3.427.089	2.783.807
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	866.417	222.161
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda.	6.175.778	5.420.052
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	3.940.625	3.888.011
Imporexpor Euroferro Cia. Ltda.	3.494.242	706.784
Impubli Cia. Ltda.	251.364	317.437
Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.		9.362
Consuplast S.A.	7.851.733	7.761.858
Ecuacyclo Cia. Ltda.	2.332.225	1.774.391
Coral Hipermercados Cia. Ltda.	540.000	540.000
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	5.907.651	5.124.000
Transporte Trainhco Cia. Ltda.	680.060	573.610
Dilicsur Cia. Ltda.	400.408	216.615
Playto Jugueteria	6.272	
	43.109.777	**34.496.405**

22.4 Transacciones que representaron Ingresos (ventas)

	2019	2018
Adheplast S.A.	301.330	260.116
Semecauto	316	472
Consuplast S.A.	167.011	179.912
Euroferro	757.637	236.045
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	548.152	509.311
Ecuacyclo Cia. Ltda.	94.656	165.477
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda	208.326	159.671
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	95.675	54.729
Impubli Cia. Ltda.	506.843	811.275
Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	619.914	1.104.153
Insomet Cia. Ltda.	138.428	107.315
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	180.909	375.653
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda	585.148	660.125
Sintecuero S.A.	15.787	12.715
Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	55.510	10.495
Transporte Trainhco Cia Ltda	100.534	117.279
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	452.544	260.096
Cielectronicsec Cia Ltda	200.133	352.289
Dilicsur Cia.Ltda.	-106.865	486.268
Fundacion Gerardo Ortiz Peralta	1.429	
Ortiz Cornejo Angel Gerardo		875
Radiocontrol Electronics Cia. Ltda.	142.899	
	5.066.317	**5.864.270**

Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos y servicios que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

23.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2018, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por

un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;

ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US$ 15,000.

Al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende, no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

24.- EVENTOS SUBSECUENTES

El Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones "Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas"; y, "Que, mediante "INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID – 19" de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la "declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...)"; emite la "declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;"

Así mismo, en concordancia, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declara "el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de

pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.".

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Las circunstancias antes descritas han concurrido con otros factores externos, que han provocado una drástica caída en los precios del barril del petróleo, principal fuente de financiamiento del presupuesto estatal, presupuesto que ha sido elaborado y aprobado con un precio referencial de US$ 51 por barril, sin embargo, a la fecha del presente informe el precio real se ha visto disminuido.

25.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2019.
- La administración de la empresa considera que entre octubre del 2019 y el 2 de junio del 2020 fecha en la que se concluye la auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.