



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

**ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO  
ECONOMICO 2019



<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>PAGINA</u>
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-37

#### 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



## C.P.A. JULIO CAMOVERDE M. AUDITOR & CONSULTOR

### DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

#### OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, 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 **ARMIJOS ROMERO 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

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Mi responsabilidad con dichas Normas se enuncia en el párrafo Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía, he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables.

Estas normas (NIAs) requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros.

#### INCERTIDUMBRE DEL NEGOCIO EN MARCHA

Durante la realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

#### RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es 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 incorrección 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 Auditoría (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 auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría 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.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 auditoría 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 auditoría 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 auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros 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 opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y precepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el país; que establece su presentación hasta el mes de julio del 2019.

Cuenca, marzo 25 del 2020

Atentamente,



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



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

## ESTADOS FINANCIEROS



**ARMIJOS ROMERO 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.)

	Notas	2019	2018
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes	6	367.205	471.156
Cuentas por Cobrar	7	1.352.764	1.269.320
Inventarios	8	1.289.104	930.883
Activos por Impuestos Corrientes	9	108.328	104.266
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.117.401</b>	<b>2.775.625</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Propiedad Planta y Equipo	10	516.665	574.403
Imp Diferidos	11	20.428	9.730
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>537.092</b>	<b>584.133</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>3.654.494</b>	<b>3.359.758</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	12a	1.833.438	1.664.045
Obligaciones Financieras	12b	206.397	170.573
Obligaciones con la Administración Tributaria	12c	89.561	110.275
Beneficios a empleados corriente	12d	118.813	87.131
Pasivo por Ingresos Diferidos	12e	5.637	
Otras cuentas por pagar	12e	150.913	157.211
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.404.759</b>	<b>2.189.236</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Financieras		0	0
Beneficios a empleados no corrientes	13	245.663	238.238
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>245.663</b>	<b>238.238</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2.650.422</b>	<b>2.427.474</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	150.400	150.400
Aportes Futuras Capitalizaciones		260.000	260.000
Reservas		272.564	271.000
Resultados Acumulados		249.320	244.805
Resultados del Periodo		71.788	6.079
<b>SUMA PATRIMONIO</b>		<b>1.004.072</b>	<b>932.284</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.654.494</b>	<b>3.359.758</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

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

	<u>Notas</u>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	11.069.983	10.015.704
(-) COSTO DE VENTAS	16	9.472.114	8.602.875
		<hr/>	
UTILIDAD BRUTA		1.597.869	1.412.828
(-) GASTOS OPERACIONALES	17	1.538.281	1.399.276
UTILIDAD OPERACIONAL		59.588	13.552
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	18		
(+) Otros Ingresos		94.024	75.987
(-) Gastos Financieros		21.436	8.232
		<hr/>	
UTILIDAD LIQUIDA		132.176	81.306
PROVISIONES	19		
Participación Trabajadores		19.826	12.196
Impuesto Renta		51.259	72.762
Gasto por Renta diferido		671	
Ingreso por Impuesto diferido		11.368	9.730
UTILIDAD NETA		<hr/> <u>71.788</u>	<hr/> <u>6.079</u>
Otros Resultados Integrales			
Ganancia por beneficios empleados Largo Plazo			
		<hr/>	
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		71.788	6.079
		<hr/>	
Utilidad (Pérdida) Neta por acción		0,48	0,04

  
 \_\_\_\_\_

REPRESENTANTE LEGAL  
 ARMIJOS ROMERO GLENDA

  
 \_\_\_\_\_

CONTADOR  
 LOAIZA LOAYZA JESSENIA

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

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	ADOPCION NIIF	SUPERAVIT REVALUACION INVERSIONES	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17</b>	150.400	2.915	204.590	177.693	0	260.000	72.251	118.508	986.357
Aumento capital									
Distribucion Utilidades 2017 / Traspaso a Rva Facultativa		3.844	59.651				-5.139	-58.356	0
Beneficios Definidos Con Afectacion Al Ori				0					0
Distribucion Utilidades 2017 / Renta, trabajadores								-60.152	-60.152
Resultados Ejercicio 2018								6.079	6.079
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18</b>	150.400	6.759	264.241	177.693	0	260.000	67.112	6.079	932.284
Aumento capital									
Distribucion Utilidades 2018 / Traspaso a Rva Facultativa		1.564	0				4.515	-6.079	0
Distribucion Utilidades 2017 / Renta, trabajadores									0
Resultados Ejercicio 2019								71.788	71.788
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/19</b>	150.400	8.323	264.241	177.693	0	260.000	71.627	71.788	1.004.072
	150.400,00	8.322,76	264.241,17	177.692,74	0,00	260.000,00	71.627,32	71.787,87	1.004.071,86

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 ARMUJOS ROMERO GLENDA

  
 CONTADOR  
 LOAIZA LOAYZA JESSENIA

**ARMUJOS ROMERO 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.)**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>( + ) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10.984.825	9.999.212
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos		
3.2.- Intereses Recibidos	652	1.995
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	71.308	67.244
<b>( - ) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	- 10.167.048	- 8.973.974
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	- 903.458	- 895.011
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	- 29.685	- 31.944
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados		
4.2.- Dividendos Recibidos		
4.3.- Intereses Pagados	- 20.333	- 8.232
4.4.- Intereses Recibidos		
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	- 76.036	- 68.414
4.6.- Otras Salidas de Efectivo		-
<b>B.- ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
( + ) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
( - ) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
( - ) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
( + ) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
( - ) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
( + ) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
( - ) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
( + ) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
( - ) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- -	109.363
( + ) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
( - ) Compra de activos intangibles		
( + ) Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
( - ) Compra de otros activos a largo plazo		
( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
( - ) Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
( + ) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
( - ) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
( + ) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
( + ) Dividendos recibidos		
( + ) Intereses recibidos		
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo	- 10.698	-
<b>C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
( + ) Aporte en efectivo por aumento de Capital		-
( + ) Financiamiento por emisión de títulos valores		
( - ) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
( + ) Financiamiento por préstamos a largo plazo	35.824	28.025
( - ) Pagos por préstamos		
( - ) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
( - ) Dividendos pagados		
( + ) Intereses recibidos		
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo	- -	72.000
<b>VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO</b>	- 114.648	- 62.463
<b>( + ) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	471.156	533.619
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	356.508	471.156

**ARMIJOS ROMERO 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
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	132.176	81.306
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	57.738	40.731
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	14.266	13.569
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
(- ) Perdida en cambio de moneda extranjera		
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	38.538	53.307
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas		
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones		
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable		
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	11.368	9.730
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	19.826 -	12.196
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	22.064 -	6.748
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	- 90.795 -	16.492
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	- 6.202 -	52.178
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	- 4.775 -	5.025
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	- 358.221 -	71.781
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	169.393	167.294
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	- 6.298	48.215
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	22.633 -	1.805
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	5.637	-
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	- 83.342 -	167.103
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	- 139.775	90.875

  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 ARMIJOS ROMERO GLENDA

  
 CONTADOR  
 LOAIZA LOAYZA JESSENIA

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

#### **1.- CONSTITUCION Y OBJETO**

El objeto principal de la Compañía es la realización de actividades de comercialización de productos de consumo masivo, al por mayor y menor. Para el cumplimiento de sus fines la Compañía podrá comprar, vender o permutar bienes, adquirir derechos y contraer obligaciones, adquirir y tener propiedades a cualquier título, suscribir toda clase de escrituras y documentos, celebrar contratos de constitución de otras compañías civiles o mercantiles, adquirir acciones o participaciones en otras compañías, ejercer agencias y representaciones, fusionarse con otras compañías, y en general la compañía podrá realizar todas las operaciones mercantiles que la ley y estos estatutos le facultan.

Se registra 22 de diciembre del 2016 en la notaria séptima del cantón Cuenca con fecha en el Registro Mercantil 05 de enero del 2017 bajo el número de inscripción no. 6 reforma de estatutos social con cambio en el objeto social de la compañía con Venta y Distribución al por mayor y menor de gran variedad de productos, entre los que se incluirán sin limitación, los productos alimenticios en general, productos alimenticios para animales, bebidas alcohólicas, tabaco, medicinas, plaguicidas y productos de primera necesidad, cosméticos, higiénicos, aditivos alimenticios y combinados, así como todos los relacionados a estos.

#### **2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN**

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

Los Estados Financiero han 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) emitadas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICl.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 Armijos Romero 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 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.

#### **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

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

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.

La empresa contratada por la compañía para realizar este cálculo actuarial debe utilizar la tasa de descuento de mortalidad y de rotación al final del año reportador por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera que van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

## ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

#### Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA	VIGENCIA
NIIF 16	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 1/1/2019
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:

##### **Activos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable. La clasificación es realizada sobre acorde al modelo del negocio que se aplica en la gestión de los activos financieros, así como de acuerdo a las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

##### **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 en caso de que la misma exceda esta se considera como gasto no deducible.

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

#### **Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar**

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas las cuales se liquidan en 15 días, las cuales se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable ya que generan intereses a las tasas vigentes de mercado.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados y terceros que se liquidan a corto plazo.

#### **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, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

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 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.

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

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.

#### **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 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.

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

#### **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 dicha 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.

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

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

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

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20	5
Vehiculos	5	20
Equipos de oficina	10	10
Equipos de Computo	3	33

#### **Arrendamientos**

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 equivale 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

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

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 acumuladas 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, y no considera ajustes o reclasificaciones que deban efectuarse sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 los contratos que mantienen son renovables a 1 año con valores no materiales.

#### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar:**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

#### **Obligaciones financieras:**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

#### **Impuesto a la renta:**

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

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

**Impuesto corriente:** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para los años 2019 y 2018 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 25%, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a aquellas participaciones en cuya cadena de propiedad existan entidades que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y cuyo beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%. Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2018 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

**Impuestos diferidos:** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos,

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

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

Según la Resolución NAC-DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 del 21 de diciembre de 2015, se estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes hasta su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdidas por deterioro parcial de los inventarios - ajustes VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables y desmantelamientos.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias.
- Provisiones por beneficios de jubilación y 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.

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

#### **Provisiones y Contingencias**

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia a 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 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.

#### **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.

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.

La empresa registra su estudio actuarial para el ejercicio 2019.

#### **Provisiones**

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### **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:

<u>Ingresos Gravados</u>		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.

#### **Préstamos de accionistas**

Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito) o en su defecto con tasa referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (Interés implícito), si el mismo resultare material.

#### **Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del socio o socio.

#### **Gastos y costos**

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.

#### **Reconocimiento de resultados**

## **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

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).

#### **Compensación de saldos y transacciones**

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

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

#### **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, los componentes de otros resultados integrales que la empresa reconoce en otros resultados integrales a mediciones de los planes de beneficios definidos, cambios en el superávit de revaluación.

#### **Reconocimiento de resultados**

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

#### **Utilidad (Pérdida) por acción**

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas o socios ordinarios para el número de acciones ordinarias en circulación.

## **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.

## ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

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 agilizar 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 accionistas 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, además de su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes con historial a través de los años.

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

ENTIDAD FINANCIERA	2019	2018
PRODUBANCO S.A.	AAA- / AAA-	AAA-
BANCO DEL AUSTRO	AA / AA+	AA
BANCO GUAYAQUIL	AAA / AAA	AAA/AAA-
BANCO DEL PICHINCHA	AAA- / AAA-	AAA-
BANCO DE MACHALA	AA+	AA+
BANECUADOR	A-	BB
BANCO DE LOJA S.A.	AAA-	AA+

## ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

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

#### A.- ACTIVOS

#### 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica, así 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 realizado 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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CAJAS		
Cajas	2,700	43,445
Suman:	<u>2,700</u>	<u>43,445</u>
BANCOS		
Bancos Locales	364,505	427,711
Suman:	<u>364,505</u>	<u>427,711</u>
Total Disponible	<u>367,205</u>	<u>471,156</u>

#### 7.- CUENTAS POR COBRAR

Esta constituido de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	1,440,394	1,356,997
Deterioro Cuentas por Cobrar	-128,896	-122,028
Cuentas por Cobrar Empleados	34,709	32,572
Otros	2	
Anticipo Proveedores	6,554	1,497
Seguros Anticipados		282
	<u>1,352,764</u>	<u>1,269,320</u>

## ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

- 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 por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2019, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2019 la suma de US \$ 1,440,394 incluyendo clientes relacionados\*.

CLIENTES	TOTAL	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS
Corporacion De Desarrollo Socia	126,935		126,935	
Comercializadora Ramirez Galvan	53,426		53,426	
Sanceci Cia. Ltda.	28,186		28,186	
Abad Mendieta Cia Ltda.	26,121		26,121	
Comercializadora La Bodega Vini	24,408	24,408		
Conorque Cia. Ltda.	19,502	19,502		
Campoverde Pesantez Distribucio	16,753	16,753		
Sivisapa Pauta Segundo Francisc	14,967	14,967		
Abad Mendieta Hnos. Bodbibam Cia.Ltd	14,708		14,708	
Megatienda Santa Teresita	13,330		13,330	
Jaramillo Lapo Rocio Del Carmen	11,804		11,804	
Cartuche Aguilar Marianita De J	10,984		10,984	
Segarra Andrade Tania Ximena	10,756		10,756	
Supermercado Dicavi Cia. Ltda.	10,631		10,631	
Serrano Balcazar Eswin Oliver	10,572		10,572	
Corporacion De Desarrollo Socia	10,322		10,322	
Cabrera De La Vega Hugo Leonard	9,585		9,585	
Conorque Cia. Ltda.	9,556	9,556		
Heredia Lopez Emilio Jose	9,326		9,326	
Galtor Supermercado Galtorres &	8,963		8,963	
Freire Ochoa Mauro De Jesus	8,700		8,700	
Tu Tienda Displaes	8,625	8,625		
Granda Villegas Yajayra Dayanna	8,537		8,537	
Sarmiento Samaniego Guillermo E	8,454	8,454		
Cabrera Vasquez Fanny Magdalena	8,179		8,179	
Comercial Y Distribuidora J.F.	8,152		8,152	
Ramirez Ramirez Maria De Los An	8,134	8,134		
Torres Jimenez Lilia Eufrasia	7,719		7,719	
Distribuidora Molina El Tambo D	7,711	7,711		
Obando Galvan Klever Oswaldo	7,641		7,641	
Espinoza Romero Norma Mariela	7,529		7,529	
Comisariato Popular Cia. Ltda.	6,991		6,991	
Comercial Jessica Quezada Cia.	6,849		6,849	
Oviedo Cabrera Teresa Filomena	6,822		6,822	
Asbastor Cia.Ltda.	6,769	6,769		
Reinoso Morocho Lorena	6,731	6,731		
Villa Guaman Bairon Danilo	6,551		6,551	
Imp.H.Valverde Pesantez E Hijos	6,452		6,452	
Quizhpe Granda Jose Gonzalito	6,371		6,371	
Hoover Bermeo E Hijos Cia. Ltda	6,069	6,069		
Otros	850,028	438,306	410,448	1,274
* Armijos Romero Martha C	74		74	
* Baculima Armijos Andrea Teresa	13	13		
* Baculima Armijos Nicolas	461	461		
	<b>1,440,394</b>	<b>576,458</b>	<b>862,661</b>	<b>1,274</b>

El movimiento de la Cartera en el año 2019 es el siguiente:

## ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

Saldo Inicial	1,356,997
Facturacion del año	11,069,983
Cartera por Recuperar	12,426,980
Recaudacion del año	10,986,586
Saldo Cartera a Dcbre 31/19	1,440,394

Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión que le cubre de un probable riesgo de incobrabilidad, lo cual se considera suficiente para cubrir una probable incobrabilidad de la cartera al 31 de diciembre del año 2019.

En el presente ejercicio económico se ha procedido a realizar deterioro de su cartera, y su provisión acumulada representa aproximadamente el 8.95 % del total de la cartera de clientes.

Saldo Inicial 2018	-122,028
Provisionado 2019	14,266
Uso Provisión	7,398
Saldo Final 2019	-128,896

- Cuentas por Cobrar a Empleados, valores entregados a empleados de la Empresa, al 31 de diciembre del año 2019 todos los deudores por este concepto se encuentran laborando en la Empresa, razón por lo cual estos valores son retenidos en los roles de pago.

#### 8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2019 corresponde a Inventarios de Mercaderías las cuales están valuados mediante el sistema promedios y su costo no superan los valores del mercado.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercaderías	1,289,104	930,883
	<u>1,289,104</u>	<u>930,883</u>

#### 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Imp Renta	6,578	2,292
Impuesto Renta Retenido en la Fuente Años Ant.	31,505	38,421
Impuesto Renta Retenido en la Fuente	70,246	63,553
Suman:	<u>108,328</u>	<u>104,266</u>

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes.

#### 10.- ACTIVOS FIJOS



## ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos Diferidos	20,428	9,730
	<u>20,428</u>	<u>9,730</u>

#### B.- PASIVOS

##### 12.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así: Falta poner la renta y 15% trabajadores

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	1,833,438	1,664,045
Obligaciones Bancarias	161,664	136,801
Tarjetas de Crédito	44,733	33,772
Pasivo por Ingresos diferidos	5,637	
Obligaciones Tributarias corrientes	89,561	110,275
Beneficios a empleados corrientes	118,813	87,131
Otras Cuentas por pagar	150,913	157,211
	<u>2,404,759</u>	<u>2,189,236</u>

12a.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de mercaderías y otros entre sus proveedores principales se encuentra los siguientes (relacionados \*).

## ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

NOMBRE	SALDO
Pfse S.A.	219,179
Romero Aguirre Blanca Violeta	173,425 *
Bico Internacional S.A.	127,854
Colemun S.A.	102,285
Jaboneria Wilson S.A.	91,528
Grafandina S.A.	88,323
Bic Ecuador (Ecuabic) S.A.	85,035
Beiersdorf S.A.	84,804
Quala Ecuador S.A.	79,714
Compania Andina De Comercio Consuma Cita	77,079
Johnson Johnson Del Ecuador S.A.	74,337
Johnsonwax Del Ecuador S.A.	71,991
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.	63,558
Laboratorios Rene Chardon Del Ecuador	61,681
Quifatex S.A.	61,527
Comestibles Aldorecuador Cia.Ltda.	43,510
Jacome Y Ortiz De Comercio Cia.Ltda.	42,379
Virumec S.A.	37,121
Industrias Ales C.A.	32,507
Marcatrade Cia. Ltda.	21,624
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A.	20,060
Marcseal S.A.	19,269
Otros	154,646
	<u>1,833,438</u>

12b.- Documentos por Pagar a Bancos a corto plazo:

	Tasa Interés	2018	2018
Banco de Machala		8.95%	36,801
Banco de Guayaquil	8.75%	35,000	8.75% 100,000
Banco de Guayaquil	8.95%	126,664	
Tarjetas Crédito		44,733	33,772
		<u>206,397</u>	<u>170,573</u>

12c.- Impuestos por pagar: Los Rubros, Impuesto al Valor Agregado Retenido en la Fuente, Impuesto a la Renta Retenido en la Fuente:

	2019	2018
Impuestos por pagar	11,192	85,321
Iva en Ventas	27,110	24,955
Renta por pagar	51,259	
	<u>89,561</u>	<u>110,275</u>

## ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

12d.- Beneficios a empleados corrientes: IESS por Pagar, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y prestamos, por el mes de diciembre, así como también la provisión para el pago de fondo de reserva. 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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
less por pagar	14,448	13,511
Sueldos por pagar	44,439	45,053
Décimo Tercer Sueldo	4,183	3,819
Décimo Cuarto Sueldo	11,438	11,074
Fodos de Reserva	1,240	1,085
Utilidades 15%	20,169	12,326
Vacaciones	22,216	
Salario digno	680	263
	<u>118,813</u>	<u>87,131</u>

12e.- Otras cuentas por pagar según detalle adjunto (Relacionados\*):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Arevalo Manzano Pablo		
Proveedores por Cierre de Línea	16,682	16,682
Anticipo clientes	5,637	
* Armijos Romero William	45,000	86,500
* Romero Aguirre Blanca Violeta	50,000	50,000
Varios	39,231	4,029
Suman:	<u>156,550</u>	<u>157,211</u>

### 13.- PASIVO LARGO PLAZO

- La Empresa tiene cuentas por pagar por provisión para jubilación patronal y desahucio el que cuenta con el estudio actuarial que soporta esta provisión.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilacion Patronal	185,251	176,220
Provision Desahucio	60,412	62,018
	<u>245,663</u>	<u>238,238</u>

### C.- PATRIMONIO

### 14.- CAPITAL SOCIAL

## ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

El Capital Social a diciembre 31 del 2019 está constituido por 150400 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada uno, equivalente a US. 150,400.00

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

<b>SOCIOS</b>	<b>NACIONALIDAD</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>NRO PARTICIPACIONES</b>	<b>%</b>
Armijos Romero Olger	Ecuatoriana	60,160.00	60,160	40.00%
Armijos Romero Marth	Ecuatoriana	45,120.00	45,120	30.00%
Armijos Romero Glend	Ecuatoriana	45,120.00	45,120	30.00%
		<u>150,400.00</u>	<u>150,400</u>	<u>100.00%</u>

#### - 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 el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

#### - RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a los valores de resultados de años anteriores y actuales y a libre disposición de los socios.

#### - APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Aportes para futuras capitalizaciones valores entregados por parte de socios los cuales serán destinados para futuros aumentos de capital se refleja un valor de US \$ 260.000 los cuales a la fecha no han sido capitalizados.

### D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

#### 15.- VENTAS

La Empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

<b>RUBROS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
Ventas	11,069,983	10,015,704	1,054,279
Total Ventas	<u>11,069,983</u>	<u>10,015,704</u>	<u>1,054,279</u>

#### 16.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2019 según el cuadro adjunto:

## ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

RUBROS	2019	2018
Inventario Inicial	930,883	859,101
Compras	9,830,335	8,674,657
Inventario Final	1,289,104	930,883
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>9,472,114</b>	<b>8,602,875</b>

#### 17.- GASTOS OPERACIONALES

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

RUBROS	VALORES	
	2019	2018
<b>Gastos Administración</b>	<b>799,775</b>	<b>749,563</b>
Sueldos y Beneficios Sociales	492,821	467,068
Varios Administración	268,416	229,189
Jubilación Patronal, Deshaucio	38,538	53,307
<b>Gastos Ventas</b>	<b>738,506</b>	<b>649,713</b>
Sueldos y Beneficios Sociales	405,692	365,816
Varios Ventas	332,813	283,897
	<b>1,538,281</b>	<b>1,399,276</b>

#### 18.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	INGRESOS		GASTOS		
	2019	2018	2019	2018	
Ingresos Varios	71,308	67,244	Intereses Financieros	20,333	8,232
Ingresos por Beneficios Definidos	22,064	6,748	Otros Financieros	1,103	
Intereses	652	1,995			
	<b>94,024</b>	<b>75,987</b>		<b>21,436</b>	<b>8,232</b>

#### 19.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

## ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

<b>RUBROS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad Contable	132,176	81,306
( - ) 15% Part. Empleados	19,826	12,196
( + ) Gastos No Deducibles	92,688	82,228
Utilidad Gravable	205,038	151,338
% Impto Causado	51,259	37,835
Utilidad Ejercicio	<u>61,090</u>	<u>31,276</u>
Anticipo Determinado Correspondiente Al Ejercicio Fiscal Declarado	6,578	72,762
Anticipo Reducido Correspondiente Al Ejercicio Fiscal Declarado	6,578	72,762
(+) Saldo Del Anticipo Pendiente De Pago	6,578	70,470
(-) Retenciones En La Fuente Que Le Realizaron En El Ejercicio Fiscal	70,246	63,553
(-) Crédito Tributario De Años Anteriores	31,505	38,421
Subtotal Saldo A Favor	<u>57,069</u>	<u>31,505</u>

#### 20.- 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:

##### 20.1 Saldos Cuentas por Cobrar

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Armijos Romero Glenda		242
Armijos William		32
Baculima Nicolas	461	461
Baculima Andrea Teresa	13	
Armijos Romero Olger		14,459
Armijos Romero Marcela		5,400
Armijos Romero Martha	74	6,988
	<u>548</u>	<u>27,583</u>

##### 20.2 Saldos Cuentas por Pagar

## ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>COMERCIALES</b>		
Romero Aguirre Blanca Violeta	173,425	132,277
	<u>173,425</u>	<u>132,277</u>

#### **FINANCIAMIENTO**

	<u>2019</u>	<u>2,018</u>
Romero Aguirre Blanca	50,000	50,000
Armijos Romero William	45,000	86,500
	<u>95,000</u>	<u>136,500</u>

#### 20.3 Transacciones de operaciones con relacionadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vtas. Servicios Prestados		43,824
Vtas. Servicios por Cobranzas	76,239	32,143
Suministros de Cómputo	10,743	7,183
Arriendos	31,381	2,717
	<u>118,362</u>	<u>85,867</u>

#### 21.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

La empresa no tiene la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de precios de transferencia.

#### 22.- NEGOCIO EN MARCHA

**ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**

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

Durante la Realización de esta auditoría no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operatividad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

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.