

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2019, 2018

DE

GEMYASOC C.A.

C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794

Informe de los auditores independientes

Contenido

Parte I Informe de auditoría de los auditores independientes.

Parte II Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros.

Informe de los Auditores Independientes
A los señores accionistas de
GEMYASOC C.A.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa GEMYASOC C. A., al 31 de diciembre de 2019, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 no fueron examinados, como consecuencia de esto no expresamos ninguna opinión sobre los mismos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa GEMYASOC C. A., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de GEMYASOC C. A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

El suscrito realizó la auditoría del año 2018, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, 15 junio, 2020



CPA Juan Carlos Arias
N° SC-RNAE-794
Cuenca, Ecuador

GEMYASOC C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	3	26.089	46.370
Cuentas y Doc. Por Cobrar	4	162.874	146.526
Provisión Cuentas incobrables	5	(4.000)	(4.000)
Otras cuentas por cobrar	6	4.273	351
Activos por Impuestos Corrientes	7	20.400	19.409
Inventarios	8	334.915	275.411
Gastos Pagados por Anticipado	9	11.105	80.095
Total Activos Corrientes		555.655	564.161
Activos no Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo	10	73.263	74.357
Total Activos no Corrientes		73.263	74.357
Total Activos		628.918	638.518
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Doc. Por Pagar	11	123.232	52.565
Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar	12	80.669	81.483
Obligaciones con instituciones financieras	13	40.285	75.559
Impuesto a la Renta	14	-	3.224
Obligaciones por beneficios a los empleados	15	34.461	33.745
Pasivos por Ingresos Diferidos	16	1.370	1.568
Total pasivos Corrientes		280.017	248.144
Pasivos no corrientes			
Otras Cuentas y documentos por pagar	17	86.345	86.345
Provisiones beneficios a los empleados	18	-	(213)
Total pasivo no Corrientes		86.345	86.132
Total pasivos		366.362	334.276
Patrimonio			
Capital Social	19	270.000	270.000
Aportes para futuras capitalizaciones		3	3
Reservas	20	37.055	37.055
Resultados acumulados	21	(2.816)	(12.114)
Resultado del Ejercicio	22	(41.685)	9.298
Total patrimonio		262.556	304.241
Total pasivo y patrimonio		628.918	638.518



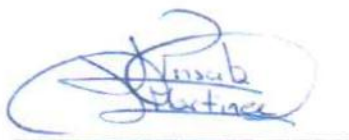
Sra. Gina Martínez
Gerente General



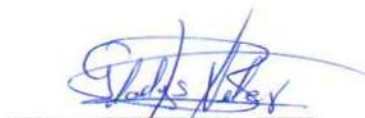
Gladys Vélez
Contadora

GEMYASOC C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	23	722.005	915.121
Costos de Ventas	25	(522.943)	(643.764)
Ganancia Bruta		199.062	271.357
Otros Ingresos	24	1.812	231
Gastos:			
Gastos de Administracion	26	(141.454)	(142.216)
Gastos de Ventas	27	(93.928)	(104.274)
Gastos Financieros	28	(7.170)	(10.581)
Otros Gastos	29	(7)	(18)
		(242.559)	(257.089)
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		(41.685)	14.499
15% Participación trabajadores	14	-	(2.175)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	14	-	(3.026)
Utilidad del ejercicio		(41.685)	9.298
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		(41.685)	9.298



Sra. Gina Martínez
Gerente General



Gladys Vélez
Contadora

GEMYASOC C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	270.000	3	37.055	(2.816)	(41.685)	262.556
Transferencia ganancia neta del período	-	-	-	9.298	(9.298)	-
Utilidad del ejercicio					(41.685)	(41.685)
Dividendos					-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	270.000	3	37.055	(12.114)	9.298	304.241



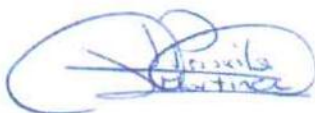
Sra. Gina Martínez
Gerente General



Gladys Vélez
Contadora

GEMYASOC C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2019
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	703.548
Efectivo pagado a proveedores	(611.866)
Efectivo pagado a empleados	(74.181)
Efectivo pagado por impuestos	(3.224)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	14.277
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de propiedad, planta y equipo	716
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	716
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Efectivo proveniente por Actividades Financieras	(35.274)
Efectivo proveniente por Actividades de Capital	-
Efectivo pagado por Dividendos	(0)
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	(35.274)
Incremento en el efectivo	(20.281)
Efectivo al inicio del año	46.370
Efectivo al final del año	26.089



Sra. Gina Martínez
Gerente General



Gladys Vélez
Contadora

GEMYASOC C.A.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2019
Utilidad del ejercicio	(41.685)
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	378
Provisiones	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
Cambios en activos y pasivos de operación	
Variación por Cliente	(20.269)
Variación por Inventarios	8.495
Variación en otros activos	-
Variación por Proveedores	69.867
Variación por Obligaciones Laborales	716
Variación por Obligaciones tributarias	(3.224)
Variación en otros pasivos	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>14.277</u>



Sra. Gina Martínez
Gerente General



Gladys Vélez
Contadora

GEMYASOC C. A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía GEMYASOC C. A., fue constituida en la república del Ecuador mediante escritura pública el 18 de diciembre del 2002, e inscrita en el registro mercantil de Cuenca, el 11 de febrero del 2003 bajo el número 53.

La última reforma a sus estatutos y aumento de capital se realizó el 30 de noviembre del 2010, mediante escritura pública, e inscrito en el registro mercantil el 20 de diciembre del 2010, donde el capital asciende a USD\$270.000,00.

El domicilio principal está ubicado en la Provincia del Azuay, Cantón Cuenca, calle Nasacota Puento sn y Av. De los Andes.

Objeto social

La compañía GEMYASOC C. A., tiene como fin la fabricación y comercialización de utensilios de cocina, tanto a nivel nacional como internacional.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuacion se resumen los principios y politicas contables adoptadas en la elaboracion de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES en su seccion 3 Presentacion de Estados Financieros.

2.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros de GEMYASOC C. A., están preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

Valor razonable. Es el precio que sería recibido por vender un activo, o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se consideran partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que establezcan entre estos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: saldos comerciales, otras cuentas por cobrar relacionados.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes y no relacionados, cuyas características se explican seguidamente:

- **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones de la Compañía. Se registran a su valor nominal (no generan intereses).
- **Cuentas por cobrar a no relacionados:** Estas cuentas corresponden a los montos originados por préstamos a empleados y otros no relacionados, se registra a su valor nominal y no genera intereses.

Provisión para cuentas incobrables. Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registra provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, no realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta. Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilice en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero.

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- **Medición en el momento del reconocimiento.** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.

- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo:

Tipo de activo	Vida útil (años)
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipos	5
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación. El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance. Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de una parte, de un elemento de propiedades, planta y equipo, siempre que esa parte haya sido sustituida y la entidad haya incluido el costo de la sustitución en el importe en libros de la partida.

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

Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios, derivados de la titularidad, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos por concepto de arrendamiento operativo se cargan en el estado de resultados integrales por función sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

Pasivos financieros a corto plazo

- **Cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, registradas a su valor nominal.
- **Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.
- **Cuentas por pagar a partes relacionadas:** Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:
 - a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
 - b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses y se espera liquidar sustancialmente en el corto plazo.

Reserva legal

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades y pérdidas acumuladas, de periodos anteriores.

Ingresos de actividades ordinarias

Incluye tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

a) Ingresos por venta de bienes

La actividad principal de la compañía es la fabricación de utensilios de cocina de aluminio.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Participación a trabajadores

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas, la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2018 y del 22%, 25% y 28% para el año 2019, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
CAJA GEMYASOC	98	863
BANCO PICHINCHA CTA_30959772-04	15.644	18.171
BANCO PICHINCHA CTA AHORROS	170	170
BANCO COOPERATVA JEP 4060448895	217	182
BANCO PROCREDIT S.A 040039921863	10.221	(2.854)
BANCO GUAYAQUIL CTA CTE 49400250	(263)	29.837
RETENCIONES BANCARIAS	1	1
	<u>26.089</u>	<u>46.370</u>

Las conciliaciones bancarias evidencian la concordancia entre los registros en libros y los estados de cuenta de los bancos respectivamente.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de las cuentas por cobrar comerciales, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
DEUDORES RELACIONADOS (a)	-	-
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	162.874	146.526
	<u>162.874</u>	<u>146.526</u>

Donde:

Subcuentas b)

DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	2019	2018
CLIENTES LOCALES	153.877	136.589
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	497	387
CHEQUES PROTESTADOS	8.499	9.550
	<u>162.874</u>	<u>146.526</u>

5. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
PROVISION CUENTAS INCOBRABL	(4.000)	(4.000)
	<u>(4.000)</u>	<u>(4.000)</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
OTRAS RELACIONADAS (a)	-	-
OTRAS NO RELACIONADAS (b)	4.273	351
	<u>4.273</u>	<u>351</u>

Donde:

Subcuentas b)

<u>OTRAS NO RELACIONADAS (b)</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PRESTAMOS EMPLEADOS	4.273	351
	<u>4.273</u>	<u>351</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo, un detalle al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
C. TRIBUTARIO POR ANTICIPO I. R	14.096	14.096
RETENCION DEL I.R. EN VENTAS	6.304	5.226
RETENCION DEL IVA EN VENTAS		87
	<u>20.400</u>	<u>19.409</u>

8. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	72.818	70.023
INVENTARIO CONSOLIDADO MATERIA	187.573	146.271
INVENTARIO SUMINISTROS	7.389	7.474
INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO	55.899	38.142
IMPORTACIONES EN TRANSITO CHINA	-	2.064
INVENTARIO PRODUCTOS DAÑADOS	11.236	11.437
	<u>334.915</u>	<u>275.411</u>

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
ANTICIPO OTROS PROVEEDORES.	5.685	785
ANTICIPO IMPORTACION PERU	-	347
ANTICIPO IMPORTACION CHINA	-	73.543
GARANTIAS POR ARRIENDOS	3.000	3.000
GARANTIAS POR COMBUSTIBLES	500	500
ANTICIPO DIPAS	1.720	1.720
ANTICIPO PROVEEDORES CONSTRUCCION	200	200
	<u>11.105</u>	<u>80.095</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen del rubro propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

Diciembre, 31 de 2019

	Saldo al inicio del	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
TERRENOS	55.600	-	55.600
VEHICULOS	49.014	-	49.014
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	2.756	18	2.774
MUEBLES Y ENSERES	1.053	226	1.278
EQUIPOS DE OFICINA	54	-	54
MAQUINARIA	42.354	1.959	44.313
HERRAMIENTAS	131	-	131
MOLDES	20.132	1.400	21.532
CONSTRUCCIONES EN CURSO	9.361	-	9.361
Total costo:	180.454	3.602	184.056
	Saldo al final del año	Adiciones	Saldo al final del año
Depreciación acumulada:			
D.A. VEHICULOS	(49.014)	-	(49.014)
D.A. EQUIPO DE COMPUTACION	(1.219)	(561)	(1.780)
D.A. MUEBLES Y ENSERES	(307)	(55)	(362)
D.A. MAQUINARIA	(39.773)	(2.180)	(41.953)
D.A. MOLDES	(15.784)	(1.901)	(17.685)
Total depreciacion:	(106.097)	(4.696)	(110.794)
Total:	74.357	(1.094)	73.263

La depreciación de estos activos fue aplicada en concordancia a los porcentajes establecidos en normativa tributaria vigente y las políticas de la compañía.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ACREEDORES RELACIONADOS (a)	-	-
ACREEDORES NO RELACIONADOS (b)	123.232	52.565
	123.232	52.565

Donde:

Subcuentas b)		
ACREEDORES NO RELACIONADOS	2019	2018
CUENTAS POR PAGAR	123.232	52.565
	123.232	52.565

12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
DIVIDENDOS POR PAGAR (a)	210	210
OTRAS RELACIONADAS (b)	-	-
OTRAS NO RELACIONADAS (c)	80.459	81.274
	<u>80.669</u>	<u>81.483</u>

Donde:

Subcuentas a)

DIVIDENDOS POR PAGAR (a)	2019	2018
UTILIDADES DE SOCIOS POR PAGAR	210	210
	<u>210</u>	<u>210</u>

Subcuentas c)

OTRAS NO RELACIONADAS (c)	2019	2018
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	19.737	16.240
PTMO. DE GENARO MARTINEZ	36.150	36.150
C X P TERCEROS	12.400	11.400
CUENTAS POR PAGAR	12.172	17.484
	<u>80.459</u>	<u>81.274</u>

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El saldo de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
PRESTAMO BANCO PROCREDIT	955	17.923
PRESTAMO BANCO GUAYAQUIL	36.218	57.636
DINERS INTERNACIONAL	183	-
AMERICAN EXPRESS	2.930	-
	<u>40.285</u>	<u>75.559</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto 22%, 25% y 28% para el año 2019, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	(41.685)	14.499
15% participación a trabajadores		2.175
Utilidad después de la participación a trabajadores	(41.685)	12.324
Más: Gastos no deducibles	16.104	1.432
Menos: Otras Rentas Exentas	-	-
Más: Gastos incurridos para generar rentas exentas	-	-
Más: Participación trabajadores atribuible a rentas exentas	-	-
Menos: Diferencias Temporarias		
Base imponible	(25.581)	13.756
Impuesto a la Renta		3.026
Anticipo mayor I IR	-	3.801
(-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal		
(+) Anticipo Pendiente de Pago		
(-) Ret. Ejercicio Fiscal		4.610
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	-	(809)

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
FONDOS DE RESERVA X PAGAR	1.281	2.287
APORTES IESS X PAGAR	4.500	4.550
DECIMO TERCER SUELDO X PAGAR	1.411	1.539
DECIMO CUARTO SUELDO X PAGAR	4.267	4.882
VACACIONES X PAGAR	14.101	8.919
PRESTAMOS AL IESS	477	530
PARTICIPACION UTILIDADES A TRAB	571	2.733
NOMINA POR PAGAR	7.546	8.236
CUENTAS POR PAGAR MULTAS EMPLEADOS	308	68
	34.461	33.745

16. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Esta cuenta al 31 de diciembre, detalla lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ANTICIPO NELSON GUERRERO	1	1
ANTICIPO CLIENTES	182	112
ANTICIPOS OTROS CLIENTES	331	327
DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	855	1.128
	<u>1.370</u>	<u>1.568</u>

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

El saldo de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPIES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	86.345	86.345
	<u>86.345</u>	<u>86.345</u>

Donde:

Subcuentas a)

A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPIES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	2019	2018
CPL Genaro Martinez	51.850	51.850
CPL Jorge Ordoñez	12.339	12.339
CPL Jose Aguayza	12.339	12.339
CPL Jaime Orellana	9.101	9.101
CPL Gemyasoc	717	717
	<u>86.345</u>	<u>86.345</u>

18. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre el resumen de este rubro es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
PROVISIÓN PARA DESAHUCIO	-	(213)
	-	(213)

19. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a US\$ 270.000,00, el cual se encuentra suscrito y pagado de la siguiente forma:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
Acc. Jorge Ordoñez Tuquerez	38.724	14%
Acc. José Aguaiza Sanango	30.139	11%
Acc. Jaime Orellana	22.267	8%
Acc. GEMYASOC	1.237	0,5%
Acc. Gina Córdova	177.633	66%

20. RESERVAS

Al 31 de diciembre los rubros que conforman esta partida son los siguientes:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
RESERVA LEGAL	17.956	17.956
RESERVA VOLUNTARIA	19.099	19.099
	37.055	37.055

21. RESULTADOS ACUMULADOS

El rubro de esta partida al 31 de diciembre de 2019, como resultado de ganancias y pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(2.816)	(12.114)
	(2.816)	(12.114)

22. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2019, el rubro de esta partida desciende a USD\$ 41.685,40

23. INGRESOS

El resumen del saldo de las cuentas de ingresos por actividades ordinarias, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
VENTAS	729.755	935.210
DEVOLUCIONES EN VENTAS	(6.570)	(7.260)
DESCUENTOS EN VENTAS	(1.180)	(12.829)
	<u>722.005</u>	<u>915.121</u>

24. OTROS INGRESOS

Los saldos de otros ingresos son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
SOBRANTES DE CAJA	0,04	
INTERESES GANADOS	-	200
EXCEDENTES COBRANZAS	68	20
INTERESES FINANCIEROS GANADOS	7	11
INGRESOS VARIOS	1.737	-
	<u>1.812</u>	<u>231</u>

25. COSTO DE VENTAS

El resumen de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
COSTO DE VENTAS PRODUCTO	259.225	379.568
DESCUENTOS E INCENTIVOS PROVEEDOR	(89)	
MANO DE OBRA DIRECTA	197.530	205.262
GASTOS DE FABRICACION	64.277	58.934
ALQUILER DE MAQUINARIA	2.000	-
	<u>522.943</u>	<u>643.764</u>

26. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El resumen de los gastos administrativos que se generan por el giro normal de la compañía, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
SUELDOS -ADM	60.191	60.779
FONDOS DE RESERVA ADM	4.635	5.050
BENEFICIOS SOCIALES	8.903	9.067
APORTES IESS PATRONAL ADM.	7.313	7.364
BONO DE RESPONSABILIDAD ADM	592	-
GASTOS DE COMUNICACION	3.475	3.876
AGASAJO AL PERSONAL	424	666
REP. Y MANTENIMIENTO DE EQ. OF.	298	65
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES	4.490	5.336
SUMINISTROS Y MATERIALES DE OF.	1.365	2.444
SEGUROS	1.673	1.561
HONORARIOS PROFESIONALES	4.955	5.360
DEPRECIACIONES -ADM	616	378
ALIMENTACION ADM	3.589	4.664
GASTOS VARIOS ADM	9.153	9.790
LIMPIEZA Y MANTENIMIENTO OFICINA	695	643
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.556	1.187
RETENCIONES ASUMIDAS POR LA EMPRESA	200	162
GASTOS ADECUACION Y MANTENIMIENTO	3.305	4.453
COMBUSTIBLE ADM	1.705	1.739
REPARACION Y MANTENIMIENTO VEHICULOS	460	396
REPUESTOS Y ACCESORIOS VEHICULOS	7	-
CAPACITACION EMPLEADOS	3.325	2.200
UNIFORMES ADMINISTRACION	223	-
GASTOS DESAHUCIO ADM	5.959	-
AUDITORIA EXTERNA	2.600	1.300
GASTOS PUBLICIDAD	9.750	13.736
	<u>141.454</u>	<u>142.216</u>

27. GASTOS DE VENTAS

Los rubros que conforman la partida de gastos de ventas generados en el giro normal del negocio son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
SUELDOS VENTAS	18.979	34.982
APORTES IESS PATRONAL VTAS.	2.178	4.112
DECIMO TERCER SUELDO -V	1.494	2.820
DECIMO CUARTO SUELDO -V	1.116	1.540
FONDO DE RESERVA -V	1.494	2.666
VACACIONES -V	676	1.410
SERVICIOS BASICOS	-	93
GASTOS DE PUBLICIDAD	2.066	1.030
FLETES -V	11.549	14.097
MANTENIMIENTO VEHICULO -V	4.165	7.057
SUMINISTROS Y MATERIALES DE BO	-	69
UNIFORMES Y EQ. DE SEGURIDAD	3.448	3.218
SEGUROS DISTRIBUCION VENTAS	437	639
GASTOS VARIOS PRODUCCION	2.425	1.363
MATERIALES DE EMBALAJE	11.322	9.733
JABAS DE ALMACENAJE	401	220
VIATICOS	7.062	8.555
GASTOS DISTRIBUCION	25.115	10.669
	<u>93.928</u>	<u>104.274</u>

28. GASTOS FINANCIEROS

Las cuentas de gastos financieros, se resume así:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
COSTOS FINANCIEROS PAGADOS	585	2.420
INTERESES FINANCIEROS PAGADOS	6.585	8.161
	<u>7.170</u>	<u>10.581</u>

29. OTROS GASTOS

Como otros gastos se encuentran los siguientes rubros:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
OTROS GASTOS	7	18
	<u>7</u>	<u>18</u>

30. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, de la empresa GEMYASOC C. A., han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

31. SANCIONES

31.1. De la Superintendencia de Compañías

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

31.2. De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

32. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe (junio 15, de 2020), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.