

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los estados, de resultados, de cambio en el patrimonio, de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y de las notas a los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera autorizadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador.

Fundamentos de la opinión

Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor*” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requisitos.

Considero que la evidencia de auditoria obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Hechos posteriores

A la fecha de la emisión de mi informe, el país y el mundo se encuentra en emergencia sanitaria producto de una pandemia originada por un virus que obligo al aislamiento de las personas durante los meses de marzo a mayo, disminuyendo seriamente a las transacciones comerciales y mercantiles que han afectado seriamente la continuidad de las operaciones para ciertos sectores estratégicos de la economía nacional. La Gerencia de la Compañía se mantiene impulsando las ventas mediante delivery, reprogramando sus abastecimientos y renegociando con sus proveedores para que el impacto no afecte significativamente en la situación financiera, resultados, evolución del patrimonio y la generación de efectivo de la empresa. Cabe indicar que los estados financieros adjuntos no mantienen ningún ajuste por efecto de la pandemia.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (continuación)

**A los Socios de
PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA.**

Otra información

Mi opinión sobre estos estados financieros no cubre otra información financiera para cumplimiento con otros órganos de control y no expreso ninguna forma de conclusión de razonabilidad sobre la misma. En relación con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer esta otra información financiera para cumplimiento con otros órganos de control y, al hacerlo, considerar si esta otra información contiene inconsistencias materiales con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que he realizado, llego a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estoy obligado a informar sobre este hecho. No tengo observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones. La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía

Responsabilidad del Auditor Independiente en la relación con la auditoría de los estados financieros

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría. Mi objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto no contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros

Como parte de mi auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (continuación)

A los Socios de PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA.

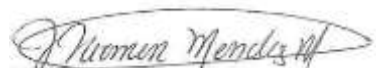
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que como parte de mi auditoría:

- Evalúe si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correcta presentación de la estructura de los estados financieros y sus respectivas notas revelatorias efectuadas por la Gerencia.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha.
- Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría

Informe sobre otros requerimientos legales

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias durante el año 2019, se emite por separado con fecha posterior a la emisión del informe de auditor independiente, que se emitirá para uso y control de la Administración Tributaria.



Judith Yasmin Mendez Mera
SC-RNAE-2 No. 985

Junio 5 del 2020
Guayaquil - Ecuador

PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 COMPARATIVOS CON EL AÑO 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estados financieros comparativos:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA.

PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Efectivo	4.	159.522	180.524
Cuentas por cobrar	5.	649.394	590.820
Activos por impuestos corrientes	12.	27.816	
Inventarios	6.	<u>543.303</u>	<u>695.636</u>
Total activos corrientes		<u>1.380.035</u>	<u>1.466.980</u>
Propiedades y equipos	7.	1.196.816	1.175.276
Propiedades de inversión	8.	143.977	
Intangible		10.500	
Activos por impuesto diferido	17.	<u>4.443</u>	<u>1.600</u>
Total activos no corrientes		<u>1.355.736</u>	<u>1.176.876</u>
Total activos		<u>2.735.771</u>	<u>2.643.856</u>
Pasivos			
Deuda bancaria corriente	9.	249.391	523.143
Proveedores	10.	1.281.125	1.325.687
Beneficios a empleados corrientes	11.	76.033	100.243
Pasivos por impuestos corrientes	12.	42.001	41.620
Partes relacionadas	13.	34.797	60.499
Anticipos de clientes y otros		<u>3.151</u>	<u>25.085</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.686.498</u>	<u>2.076.277</u>
Deuda bancaria no corriente	9.	<u>471.702</u>	
Total pasivos		<u>2.158.199</u>	<u>2.076.277</u>
Patrimonio	14.	577.572	567.579
Total pasivos y patrimonio		<u>2.735.771</u>	<u>2.643.856</u>



Jehison Andrade Castro
Gerente General



Yessica Mendoza Resabala
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		5.652.130	6.164.151
Costo de productos vendidos	15.	<u>(4.430.556)</u>	<u>(4.888.332)</u>
Utilidad bruta		<u>1.221.574</u>	<u>1.275.819</u>
Gastos		(1.198.616)	(1.109.465)
Otros ingresos, netos	16.	<u>2.446</u>	<u>45.614</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>25.404</u>	<u>211.968</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	17.	<u>(15.410)</u>	<u>(59.261)</u>
Utilidad neta		<u>9.993</u>	<u>152.707</u>



Jehison Andrade Castro
Gerente General



Yessica Mendoza Resabala
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA.



ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		5.652.130	6.164.151
Costo de productos vendidos	15.	<u>(4.430.556)</u>	<u>(4.888.332)</u>
Utilidad bruta		<u>1.221.574</u>	<u>1.275.819</u>
Gastos, neto:			
Nomina	11.	(580.015)	(587.897)
Honorarios		(30.010)	(82.042)
Beneficios post-empleo	11.	(7.086)	(6.400)
Depreciacion	7.	(58.201)	(32.991)
Deterioro por cuentas incobrables	5.	(9.331)	(2.506)
Deterioro de inventarios	6.	(5.501)	
Pérdida en venta de activos		(7.247)	
Arrendamientos		(56.160)	(41.860)
Mantenimiento y reparaciones		(59.803)	(64.852)
Combustibles		(31.995)	(31.842)
Promocion y publicidad		(36.004)	(47.501)
Suministros y materiales		(63.805)	(48.528)
Transporte		(19.698)	(7.143)
Seguros		(18.319)	(13.690)
Gastos de gestión		(1.565)	(132)
Impuestos, contribuciones y otros		(17.869)	(10.842)
Gastos de viajes		(300)	(225)
Servicios basicos		(20.231)	(19.532)
IVA gasto		(2.068)	(1.402)
Financieros		(108.964)	(53.995)
Otros		<u>(64.446)</u>	<u>(56.085)</u>
		<u>(1.198.616)</u>	<u>(1.109.465)</u>
Otros ingresos, netos	16.	2.446	45.614
Utilidad antes de impuesto a la renta		25.404	211.968
Gasto de impuesto a la renta	17.	<u>(15.410)</u>	<u>(59.261)</u>
Utilidad neta		<u>9.993</u>	<u>152.707</u>


Jehison Andrade Castro
Gerente General


Yessica Mendoza Resabala
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA.



ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	Capital social	Reserva Legal	Adopción por primera vez NIIF	Utilidades acumuladas	Total patrimonio de los accionistas
		0,00	14.2			
Enero 1 del 2018		62.400	4.496	(188.739)	563.742	441.899
Constitución reserva			7.984		(7.984)	-
Ajuste de años anteriores					(27.027)	(27.027)
Utilidad neta					152.707	152.707
Diciembre 31 del 2018		<u>62.400</u>	<u>12.480</u>	<u>(188.739)</u>	<u>681.438</u>	<u>567.579</u>
Utilidad neta					9.993	9.993
Diciembre 31 del 2019		<u>62.400</u>	<u>12.480</u>	<u>(188.739)</u>	<u>691.431</u>	<u>577.572</u>



Jehison Andrade Castro
Gerente General



Yessica Mendoza Resabala
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA.



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		5.465.300	6.116.734
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(4.701.496)	(5.420.212)
Pago a empleados (*)		(600.626)	(538.686)
Intereses pagados		(108.964)	(53.995)
Otros cobros (pagos)		(32.948)	37.991
Impuesto a la renta pagado		(5.999)	(56.843)
Efectivo neto pagado de actividades de operación		<u>15.266</u>	<u>84.989</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipos	7.	(79.741)	(614.602)
Compra de intangibles		(10.500)	
Adquisición de propiedades de inversión		<u>(143.977)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(234.218)</u>	<u>(614.602)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamo recibido (pagado) con bancos, neto		<u>197.950</u>	<u>392.133</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>197.950</u>	<u>392.133</u>
Disminución neto en efectivo		(21.002)	(137.480)
Efectivo al inicio del año		<u>180.524</u>	<u>318.004</u>
Efectivo al final del año	4.	<u>159.522</u>	<u>180.524</u>

(*) Incluye el pago de participación de utilidades



Jehison Andrade Castro
Gerente General



Yessica Mendoza Resabala
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA.

STADO DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACIÓN

31 de diciembre del 2019

1 Dólares de los Estados Unidos de América



	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta		9.993	152.707
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Deterioro por cuentas incobrables	5.	9.331	2.506
Deterioro por lento movimiento de inventario	6.	5.501	
Depreciación	7.	58.201	32.991
Provisión de desahucio	11.	7.086	6.400
Participación de utilidades provisionados	11.	4.483	37.406
Ingreso por impuestos diferidos	17.	(3.147)	(1.600)
Impuesto a la renta provisionado	17.	18.254	
Reverso por provisión de desahucio	17.	304	
Reverso por deterioro de propiedades	17.		8.800
		<u>110.005</u>	<u>239.211</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar clientes		(120.867)	(117.611)
Otras cuentas por cobrar		6.893	(58.858)
Inventarios		146.831	(213.204)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar proveedores		(44.562)	235.481
Otras cuentas por pagar		(24.915)	(30.015)
Beneficios a empleados		(35.779)	5.405
Anticipos de clientes		<u>(22.339)</u>	<u>24.580</u>
Efectivo neto pagado de las actividades de operación		<u>15.266</u>	<u>84.989</u>


Jehison Andrade Castro
Gerente General


Yessica Mendoza Resabala
Contadora general

as notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	8
2 Bases de preparación de los estados financieros	8
3 Principales políticas de contabilidad	9
4 Efectivo	12
5 Cuentas por cobrar	13
6 Inventarios	13
7 Propiedades y equipos	13
8 Propiedades de inversión	14
9 Deuda bancaria	14
10 Proveedores	15
11 Beneficios a empleados corrientes	15
12 Activos y pasivos por impuestos corrientes	15
13 Saldos y transacciones con partes relacionadas	15
14 Patrimonio	16
15 Costo de productos vendidos	17
16 Otros ingresos	17
17 Gasto de impuesto a la renta	17
18 Hechos posteriores	20

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



1. INFORMACION GENERAL-

Constitución

PINTURAS EL MAESTRO CIA. LTDA., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en Abril del 2004, mediante Resolución No.213 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil en Mayo del 2004.

Operaciones

Sus operaciones consisten principalmente en la distribución y comercialización de pinturas, barnices, lacas y de artículos de ferretería

Para el desarrollo y cumplimiento de obligaciones con órganos de control, la superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 35621, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 1391727240001.

Entorno económico

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 11 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las NIIF; al costo amortizado en activos y pasivos financieros; y al costo o valor neto de realización, el menor en el caso de inventarios.

Moneda funcional y de presentación.- La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Presentación de los estados financieros.- La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados integrales en un solo estado. La Compañía ha escogido reportar el estado de resultados integrales por su función y por su naturaleza.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 Clasificación corriente y no corriente-

Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo-

Comprende caja y depósitos a la vista que son de libre disponibilidad.

3.3 Instrumentos financieros-

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

Los activos financieros incluyen cuentas por cobrar y otras (incluye relacionadas); y, los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar y otras (incluyen relacionadas)

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4 Inventarios-

Se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y los costos necesarios para la venta

El costo de adquisición comprende el importe consignado en factura incrementado por los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallan en el almacén.

El costo se asigna utilizando la fórmula del costo promedio ponderado. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren total o parcialmente obsoletos o bien si sus precios de mercados han disminuido por motivos como los citados precedentemente.

Los inventarios incluyen una provisión por obsolescencia, la cual se realiza mediante la verificación física de los productos que se encuentran en mal estado y/o caducados y con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, considerando aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año, así como la posibilidad real de uso o venta de estos.

3.5 Propiedades y equipos-

Las partidas de propiedades y equipos se reconocen inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia. Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado. Si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios e infraestructura	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Mobiliario	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

3.6 Propiedades de inversión-

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de conseguir apreciación de capital y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se reconocen al valor de adquisición y cualquier costo directamente atribuible y se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipos, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

3.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Compañía revisa las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Así también, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos para las ventas.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos para la venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

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

3.8 Beneficios a empleados-

Pasivo corriente:

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el periodo en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

El Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



3.9 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, considerando que los ingresos y los costos pueden medirse confiablemente y el cobro es probable.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

3.10 Reconocimiento de costos y gastos-

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3.11 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

El impuesto a la renta diferido se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

4. EFECTIVO-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	45.324	47.656
Dépositos en bancos	<u>114.198</u>	<u>132.868</u>
	<u>159.522</u>	<u>180.524</u>

El efectivo incluye dinero en efectivo y depósitos en cuentas corrientes en una institución financiera local, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. CUENTAS POR COBRAR-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	561.531	440.664
Empleados	68.436	79.121
Anticipos a proveedores	22.156	42.585
Otras	11.554	33.402
Deterioro por incobrabilidad	<u>(14.283)</u>	<u>(4.952)</u>
	<u>649.394</u>	<u>590.820</u>

El movimiento del deterioro por riesgo de incobrabilidad, es como sigue :

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enero 1,	4.952	10.217
Gasto del año	9.331	2.506
Castigo o baja		<u>(7.771)</u>
Diciembre 31,	<u>14.283</u>	<u>4.952</u>

6. INVENTARIOS-

Este rubro incluye al 31 de diciembre del 2019 US\$ 543.303 y al 2018 US\$ 695.636, neto del ajuste por valor neto de realización por US\$6.805 y US\$1.304, respectivamente; compuesto por productos terminados disponibles para la venta como son pinturas, implementos e insumos para pintar y productos de ferretería, no registran efecto por deterioro que sea relevante por lento movimiento o caducidad.

El movimiento de la estimación para ajustar por valor neto de realización se muestra a continuación:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo inicial	1.304	1.304
Gasto del año	<u>5.501</u>	
Saldo final	<u>6.805</u>	<u>1.304</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS-

El detalle y movimiento de esta cuenta es el siguiente:

	<u>Inmuebles</u>	<u>Instalaciones y equipos</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Mobiliario</u>	<u>Total</u>
Costos:						
Enero 1, 2018	152.221	107.313	19.309	140.835	12.776	432.454
Compras		967		51.495	(966)	51.496

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Construcción	166.025					166.025
Terreno	675.725					675.725
Diciembre 31, 2018	993.971	108.280	19.309	192.330	11.810	1.325.700
Edificio	83.981					83.981
Compras			3.240		5.123	8.363
Bajas / ventas				(15.500)		(15.500)
Diciembre 31, 2019	1.077.952	108.280	22.549	176.830	16.933	1.402.544

Depreciación acumulada:

Enero 1, 2018	(24.422)	(53.789)	(5.747)	(54.908)	(8.022)	(146.888)
Gasto	(5.791)	(10.140)		(17.060)		(32.991)
Bajas/ventas				29.455		29.455
Diciembre 31, 2018	(30.213)	(63.929)	(5.747)	(42.513)	(8.022)	(150.424)
Gasto	(15.316)	(10.140)	(506)	(31.999)	(240)	(58.201)
Bajas/ventas				2.897		2.897
Diciembre 31, 2019	(45.529)	(74.069)	(6.253)	(71.615)	(8.262)	(205.728)

Valor en libros:

Enero 1, 2018	127.799	53.524	13.562	85.927	4.754	285.566
Diciembre 31, 2018	963.758	44.351	13.562	149.817	3.788	1.175.276
Diciembre 31, 2019	1.032.423	34.211	16.296	105.215	8.671	1.196.816

Las adiciones en inmuebles incluye la adquisición de un inmueble que incluye terreno y edificio, ubicado en la vía a San Mateo, donde se apertura un nuevo almacén y punto de venta, junto con un local para servicio de restaurant.

8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN-

El detalle y movimiento de esta cuenta es el siguiente:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2018	270.000	46.899	316.899
Transferencias	(270.000)	(46.899)	(316.899)
Diciembre 31, 2018			
Adquisición		143.977	143.977
Diciembre 31, 2019		143.977	143.977

El edificio corresponde un predio para alquiler de un restaurante que opera junto al almacén y punto de venta de la Compañía.

9. DEUDA BANCARIA-

Un detalle comparativo de esta cuenta, el el siguiente:

Diciembre 31, de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Banco Pichincha</u>		
- Préstamo recibido el 31 de enero del 2019 por US\$200.000 que genera pagos mensuales, con un plazo de 1.800 días, tasa de interés del 8,95% y vence el 5 de enero del 2024.	169.679	
- Préstamo por US\$80.000 recibido el 30 de octubre de 2019 que genera 12 cuotas mensuales, una tasa de interés del 8,95% y vence el 24 de octubre de 2020.	67.157	
- Préstamo por US\$80.000 recibido el 6 de junio de 2019		

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

que genera 12 cuotas mensuales, una tasa de interés del 8,95% y vence el 31 de mayo de 2020.	40.892	
- Préstamo recibido el 27 de febrero del 2018, que genera pagos mensuales y una tasa de interés del 8,95% y vence el 27 de febrero del 2019.		17.290
- Préstamo recibido el 12 de julio del 2018, que genera pagos mensuales y una tasa de interés del 8,95% y vence el 7 de julio del 2019.		89.121
- Préstamo recibido el 18 de septiembre del 2018, que genera pagos mensuales y una tasa de interés del 9,30% y vence el 13 de septiembre del 2019.		66.731
Produbanco		
- Préstamo por US\$350.000 recibido el 18 de febrero del 2019 genera 60 cuotas mensuales, tasa de interés del 8,95% y tiene vencimiento el 23 de enero del 2024.	302.022	
- Préstamo por US\$120.000 recibido el 28 de marzo de 2019 genera 12 cuotas mensuales, tasa de interés del 8,95% y tiene vencimiento el 7 de agosto de 2020.	41.342	
- Préstamo por US\$100.000 recibido el 23 de diciembre de 2019 genera 12 cuotas mensuales, tasa de interés del 8,95% y vence el 21 de abril del 2021.	100.000	
- Préstamo por US\$350.000 recibido el 31 de octubre del 2018, vence el 1 de febrero del 2019 y una tasa de interés del 8,70%.		<u>350.000</u>
	<u>721.093</u>	<u>523.143</u>
Porción corriente	<u>(249.391)</u>	
Deuda largo plazo	<u>471.702</u>	

Estas operaciones se encuentran garantizadas con prendas constituidas por los inventarios.

10. PROVEEDORES-

Incluye los saldos por pagar a proveedores por US\$ 1.281.125 (Año 2019), y US\$ 1.325.687 (Año 2018), que se originan por compras a proveedores de bienes y servicios locales para el giro del negocio, como los inventarios de pinturas, ferretería, etc., no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>Sueldos y salarios</u>	<u>Obligaciones con el IESS</u>	<u>Remuneraciones adicionales</u>	<u>Participación de utilidades</u>	<u>Provisión desahucio</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2018	1.859	11.010	15.575	22.588		51.032
Apertura					27.027	27.027
Gasto del año	421.007	83.654	45.830	37.406	6.400	594.297
Pagos	<u>(422.054)</u>	<u>(82.679)</u>	<u>(44.792)</u>	<u>(22.588)</u>		<u>(572.113)</u>
Diciembre 31, 2018	812	11.985	16.613	37.406	33.427	100.243
Gasto del año	440.667	89.081	45.785	4.483	7.086	587.101
Pagos	<u>(439.191)</u>	<u>(88.213)</u>	<u>(45.287)</u>	<u>(37.406)</u>	<u>(1.215)</u>	<u>(611.312)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>2.288</u>	<u>12.853</u>	<u>17.111</u>	<u>4.483</u>	<u>39.298</u>	<u>76.033</u>

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS,

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

e incluye fondo de reserva y préstamos de empleados al IESS.

Beneficios adicionales.- incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneración) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario - Impuesto a la Renta	<u>27.816</u>	-
	<u>27.816</u>	-

Un resumen comparativo de los pasivos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA cobrado	32.230	26.377
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	9.771	9.244
Impuesto a la renta corriente (Nota 12.6)		<u>5.999</u>
	<u>42.001</u>	<u>41.620</u>

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS-

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por pagar corriente:</u>		
Andrade Castro Jehison	<u>34.797</u>	<u>60.499</u>

Las cuentas por pagar accionistas corresponden a pagos realizados por el accionista, por cuenta de la Compañía, para cubrir ciertos gastos inmediatos para el giro normal del negocio. Estas transacciones no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

Las transacciones con las partes relacionadas comparativas, son las siguientes:

<u>Partes relacionadas</u>	<u>Operación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos			
Andrade Castro Mayra	Venta		1.620
Andrade Castro Ronald	Venta	556	12.201
Andrade Castro Jehison	Venta	28	
Andrade Castro Norma	Venta	46	
Omar Garzón	Venta	666.581	
Castro Oleas Rosa Norma	Venta	<u>189</u>	<u>3.000</u>
		<u>667.401</u>	<u>16.821</u>
Egresos:			
Andrade Castro Ronald	Compra	17.203	10.193
Castro Oleas Rosa Norma	Arriendo y compra	<u>58.541</u>	<u>43.821</u>
		<u>75.743</u>	<u>54.014</u>

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a otras transacciones realizados con terceros independientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Los ingresos con el señor Omar Garzon, corresponde a la venta de inventarios.

14. PATRIMONIO-**14.1 Capital social:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía estaba constituido por \$ 62.400 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una, totalmente pagadas, y se componen de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Andrade Castro Mayra	Ecuatoriana	12%	7.538
Andrade Castro Norma	Ecuatoriana	10%	6.502
Andrade Castro Ronald	Ecuatoriana	12%	7.538
Castro Oleas Rosa Norma	Ecuatoriana	65%	40.822
		100%	62.400

14.2 Reserva legal:

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

14.3 Resultados acumulados:

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la sección 35 de las NIIF PYMES. Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades de años anteriores.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

15. COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS-

La composición comparativa de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Existencia inicial	696.940	483.736
Compras locales	4.283.724	5.101.536
Existencia final	(550.108)	(696.940)
	<u>4.430.556</u>	<u>4.888.332</u>

16. OTROS INGRESOS-

Un resumen comparativo de las cuentas de este rubro, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rendimientos financieros	30	102

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Reverso deterioro de propiedades		40.000
Otros	<u>2.416</u>	<u>5.511</u>
	<u>2.446</u>	<u>45.614</u>

17. GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA-

El gasto de impuesto a la renta esta compuesto de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente - gasto	[1]	18.254	52.061
Impuesto a la renta diferido - ingreso	[2]	(3.147)	(1.600)
Reverso impuesto diferido - ingreso	[2]	<u>304</u>	<u>8.800</u>
		<u>15.410</u>	<u>59.261</u>

[1] Gasto de impuesto a la renta corriente:

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el calculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	25.404	211.967
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	6.351	52.992
Mas (menos) resultante de:		
Gastos no deducibles- diferencias permanentes	9.060	7.469
Gastos no deducibles- diferencias temporarias	3.147	1.600
Reversión desahucio	(304)	
Reversión deterioro		<u>(10.000)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>18.254</u>	<u>52.061</u>
Tasa de impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuesto a la renta	71,85%	24,56%

Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Tasa de impuesto a la renta.- La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25%. Esta tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<u>Partidas:</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta 0,2%

Este anticipo sera compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertira en impuesto a la renta mínimo.

Gastos no deducibles- Diferencias permanentes.- Incluye principalmente, exceso en cuentas incobrables por US\$6.117; exceso en depreciaciones por US\$3.414; pérdida en venta de activos fijos US\$7.247; retenciones asumidas, multas, y otras.

Movimientos del saldo a favor-

Los movimientos comparativos del saldo a favor, fueron de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	18.254	52.061
Anticipo pagado	(15.509)	(15.688)
Retenciones de clientes	(30.560)	(30.374)
Saldo a favor	<u>(27.816)</u>	<u>5.999</u>

[2] Impuesto a la renta diferido-

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos se presenta de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GENERACION		
<u>Activos:</u>		
Deterioro de inventario	5.501	
<u>Pasivos:</u>		
Beneficios laborales corto y largo plazo	<u>7.086</u>	<u>6.400</u>
	12.587	6.400
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Activos por impuesto a la renta diferido	<u>3.147</u>	<u>1.600</u>
REVERSION		
<u>Activos</u>		
Deterioro de propiedades		(40.000)
<u>Pasivos:</u>		
Beneficios laborales corto y largo plazo	<u>(1.214)</u>	
	(1.214)	<u>(40.000)</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Activos por impuesto a la renta diferido	<u>(304)</u>	<u>(8.800)</u>

Regimen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

Reforma tributaria-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado "Contribución única y temporal" a partir del 2020 y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre.

18. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, el país y el mundo están atravesando una crisis económica, política y de salud originada por una pandemia conocida como Coronavirus, que ha provocado el aislamiento de las personas en sus casas por aproximadamente más de dos meses, esta situación se reflejó en la caída del consumo, ventas y la producción.



Jehison Andrade Castro
Gerente General



Yessica Mendoza Resabala
Contadora general