

## 1. Información General

La Compañía OROS DE LA TOLA S.A ORO TOLA fue constituida el 19 de febrero del 2010 con el objeto principal de dedicarse a la venta al por mayor y menor de Oro.

Sus accionistas son las compañías extranjeras Suramericana de Inversiones Comerciales S.A.S. con un porcentaje del 99.00% de nacionalidad colombiana y el restante la Compañía Gava Chile S.P.A. con el 1% de nacionalidad chilena.

## 2. Antecedentes

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

## 3. Bases de preparación

### *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

### **a. Moneda funcional y de presentación.**

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

### **b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.**

El presente informe de gestión es un documento de carácter informativo y no constituye una oferta de inversión. El presente informe de gestión no debe considerarse como una recomendación de compra o venta de acciones de la Compañía. El presente informe de gestión no debe considerarse como una recomendación de compra o venta de acciones de la Compañía.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

El presente informe de gestión es un documento de carácter informativo y no constituye una oferta de inversión. El presente informe de gestión no debe considerarse como una recomendación de compra o venta de acciones de la Compañía. El presente informe de gestión no debe considerarse como una recomendación de compra o venta de acciones de la Compañía.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

**4. Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

**6. Gestión del Riesgo**

Las actividades de OROS DE LA TOLA S.A OROTOLA están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

**6.1. Riesgos Operacionales**

**a) Riesgos de litigios**

A la presente fecha, OROS DE LA TOLA S.A OROTOLA no tiene litigios importantes fuera de los relacionados a cobranza de cierta cartera retrasada.

A la presente fecha, OROS DE LA TOLA S.A OROTOLA no tiene litigios importantes fuera de los relacionados a cobranza de cierta cartera retrasada.

Como toda empresa, OROS DE LA TOLA S.A OROTOLA puede ser parte de un conflicto, sin embargo tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

Como toda empresa, OROS DE LA TOLA S.A OROTOLA puede ser parte de un conflicto, sin embargo tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

**b) Riesgos asociados a contratos con clientes y/o proveedores**

**b) Riesgos asociados a contratos con clientes y/o proveedores**

La empresa OROS DE LA TOLA S.A OROTOLA cuenta con una vasta experiencia en la venta al por menor de Relojes y Joyas en Establecimientos especializado. De la misma forma los proveedores son empresas que mantienen largos años de relación con OROS DE LA TOLA S.A OROTOLA, por lo tanto los riesgos con esta categoría también son mínimos.

### 6.2. Riesgo País

La empresa OROS DE LA TOLA S.A OROTOLA tiene presencia en el mercado nacional e internacional. En consecuencia, su negocio, condición financiera y resultados operacionales dependen en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del país. Eventuales cambios adversos en tales condiciones podrían causar un efecto negativo en el negocio y resultados operacionales de la empresa.

### 6.3. Riesgo por fluctuación de interés

La empresa OROS DE LA TOLA S.A OROTOLA no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero ecuatoriano a tasas de interés normales para el mercado ecuatoriano.

## 7. Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

## 8. Cuentas por Cobrar

Al reconocer inicialmente una cuenta por cobrar, se mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

## 9. Inventarios

La empresa incluye en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales. Al finalizar el periodo contable, se mide los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Si una partida o grupos de partidas de inventario está deteriorada se mide el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en Resultados

## 10. Propiedad, Planta y Equipo

### 10.1. Costo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

#### **10.2. Depreciación acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Equipos de cómputo	3 años
Alarma electrónica	3 años
Sistema monitoreo cámaras	3 años
Sistema blindaje	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Caja fuerte	15 años
Muebles y enseres	10 años
Inmuebles y edificios	20 años

#### **10.3. Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

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

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

**11.Provisiones**

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

**12.Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedoras que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

**13.Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias**

Los ingresos provenientes de la venta de productos comprados a terceros en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los Ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del Ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

**14.Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**15.Ingresos financieros**

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

**16.Gastos de operación**

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos administrativos, gastos de venta, financiero, impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio

# OROS DE LA TOLA S.A. ORO TOLA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2019

**17. Estado de Flujo de Efectivo** Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	19.545,53	19.545,53

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos bancarios corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

## Cuentas por cobrar

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES RELACIONADAS	16.295,51	14.560,18
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES NO RELACIONADAS	893,60	25.552,53
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR	109.272,35	46.688,79
OTRA CUENTAS POR COBRAR	155.111,00	3.785,26
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>281.572,46</b>	<b>80.586,76</b>

## Inventarios

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	795.695,11	291.205,66
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>795.695,11</b>	<b>291.205,66</b>

## Propiedad, Planta y Equipo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	72.754,25	23.400,00
MUEBLES Y ENSERES	56.220,65	42.729,73
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	44.075,15	38.424,16
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	- 74.560,94	- 69.497,24
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>98.489,11</b>	<b>35.056,65</b>

## CUENTAS POR PAGAR

# OROS DE LA TOLA S.A. ORO TOLA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2019

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO	2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES RELACIONADAS	274.043,94	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES NO RELACIONADAS	104521,52	8.002,58
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12.780,41	17.629,73

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye facturas con vencimientos hasta de 30 días. Los valores por pagar a proveedores fueron ajustados a su valor razonable para lo cual se analizó cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

## OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO	2019	2018
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	69.320,55	93.377,61
OBLIGACIONES CON EL IESS	2.305,68	2.080,41
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	7.124,92	4.376,59
TOTAL	78.751,15	99.834,61

## IMPUESTO POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO	2019	2018
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	105.654,09	144.449,68
TOTAL	105.654,09	144.449,68

Para el año 2019, la tasa de impuesto a la renta será del 25%.

## CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está constituido por 155000 acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 USD cada una.

La composición del paquete accionario fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO	2019	2018
Suramericana de Inversión	153.450,00	153.450,00
Gava Chile S.P.A	1.550,00	1.550,00
TOTAL	155.000,00	155.000,00

## RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

# OROS DE LA TOLA S.A. ORO TOLA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2019

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre los resultados acumulados son:

Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	876.611,95
(-) Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	133.145,94
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	36.364,40
<b>Saldo final</b>	<b>779.830,41</b>

## RESULTADOS NETO DEL EJERCICIO

Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2019. Pueden capitalizarse, repartirse como dividendos, apropiarse como reserva facultativa o utilizarse en la absorción de pérdidas acumuladas. Al 31 de diciembre del 2019 ascienden a \$ 268.487,66

## INGRESOS Y GASTOS

La cuenta de ingresos y gastos correspondientes a los años 2019 y 2018 se presenta a continuación:

INGRESOS	1.881.653,21
COSTOS	803.595,39
GASTOS	809.570,16

## EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de este informe 10 DE FEBRERO DEL 2020, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

CONTADOR

María Fernanda Ortes

C.I. 0930770714