

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA



DISTRIBUIDORA ECUATORIANA CIA. LTDA. DECA

2019

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA CIA. LTDA. DECA

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Estado de Situación Financiera.

Estado de Resultados Integrales.

Estado de Cambio del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo.

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA COMPAÑIA LIMITADA
Dirección: Colón 548 y Boyacá Edificio Uniparqueo 7mo piso Ofc. 5
Telf. 0983385888
E MAIL: carlostimonos@gmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de:

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA CIA. LTDA. DECA

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA CIA. LTDA. DECA**, al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambio del patrimonio y de flujo de efectivo por el método directo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA CIA. LTDA. DECA**, al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA COMPAÑIA LIMITADA

Dirección: Colón 548 y Boyacá Edificio Uniparqueo 7mo piso Ofc. 5

Teléfono: 0983385888

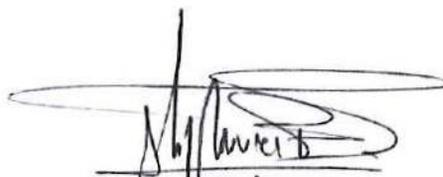
E MAIL: carloslimones@gmail.com

GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2019 de **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA CIA. LTDA. DECA**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Planelec C.A. Ltda.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227



Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
RNC.: 2790

12 de marzo del 2020

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA CIA. LTDA. DECA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	E	317.111,60	307.194,80
Inversiones temporales	F	5.100.000,00	5.100.000,00
Cuentas por cobrar	G	235.236,97	217.327,58
Inventarios	H	25.830,89	25.830,89
Pagos anticipados		<u>6.504,60</u>	<u>6.504,60</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>5.684.684,06</u>	<u>5.656.857,87</u>
INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑIAS	I	<u>158.496,24</u>	<u>158.496,24</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
Terrenos		587.796,01	587.796,01
Edificios		1.357.925,45	1.357.925,45
Muebles y Enseres equipos de computación		150.646,56	150.646,56
Maquinarias y equipos		739.645,36	739.645,36
Vehículos		<u>305.831,43</u>	<u>305.831,43</u>
		3.141.844,81	3.141.844,81
Menos - depreciación acumulada		<u>(2.043.920,06)</u>	<u>(2.036.896,06)</u>
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPÓS	J	<u>1.097.924,75</u>	<u>1.104.948,75</u>
OTROS ACTIVOS		<u>1.110,05</u>	<u>1.110,05</u>
TOTAL		<u>6.942.215,10</u>	<u>6.921.412,91</u>

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

(Expresados en Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar		35.572,41	35.572,41
Pasivos acumulados		<u>7.251,55</u>	<u>5.686,45</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		42.823,96	41.258,86
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	K	226.084,89	226.084,89
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	L	<u>3.404.553,50</u>	<u>3.404.553,50</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.673.462,35</u>	<u>3.671.897,25</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital en participación	M	800,00	800,00
Reserva de Capital	N	2.105.634,80	2.105.634,80
Reserva Legal	N	400,00	400,00
Reserva Facultativa	Ñ	739.310,37	738.910,37
Resultados acumulados		<u>422.607,58</u>	<u>403.770,49</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>3.268.752,75</u>	<u>3.249.515,66</u>
TOTAL		<u>6.942.215,10</u>	<u>6.921.412,91</u>



Selim Doumet Herzog
Representante legal



Víctor Pizarro Vargas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA CIA. LTDA. DECA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	(Expresado en dólares)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00
COSTOS Y GASTOS	<u>(422.512,04)</u>	<u>(400.405,21)</u>
Pérdida en Operaciones	(422.512,04)	(400.405,21)
OTROS (EGRESOS) INGRESOS:		
Rendimiento Financiero	426.345,68	392.529,03
Dividendos originados en Ecuador	22.255,00	16.892,93
Otros Ingresos	<u>0,00</u>	<u>12.000,00</u>
	448.600,68	421.421,96
Utilidad antes de participación trabajadores	26.088,64	21.016,75
PARTICIPACION A TRABAJADORES	<u>(7.251,55)</u>	<u>(5.686,45)</u>
Utilidad neta	18.837,09	15.330,30


Selim Doumet Herzog
Representante legal


Victor Pizarro Vargas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA CIA. LTDA. DECA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

	<u>(Expresado en dólares)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de operación</u>	
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>100.206,93</u>
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de inversión</u>	
Propiedades y equipos, neto de retiros y ajustes	<u>(90.690,13)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(90.690,13)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento</u>	
Efecto neto de ajuste al patrimonio	<u>400,00</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>400,00</u>
Disminución neta del efectivo	9.916,80
Más, efectivo al inicio del período	307.194,80
Efectivo al final del período	<u><u>317.111,60</u></u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en
dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 18.837,09

Más:

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Depreciaciones 97.714,13

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento - (Disminución)

Cuentas por cobrar (17.909,39)

Pasivos acumulados 1.565,10

(16.344,29)

EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION 100.206,93



Selim Doumet Herzog
Representante legal



Víctor Pizarro Vargas
Contador General

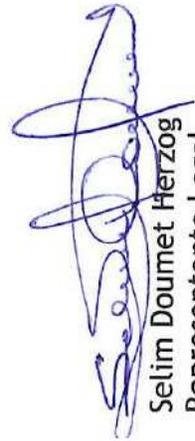
Ver notas a los estados financieros

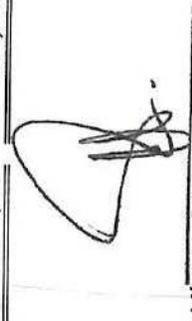
DISTRIBUIDORA ECUATORIANA D.E.C.A. C. LTDA.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital en participaciones	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800,00	2.105.634,80	400,00	738.910,37	403.770,49
Transacciones del año:					
Ajustes de años anteriores	-	-	-	400.00	-
Utilidad del ejercicio, neto	-	-	-	-	18.837,09
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800,00	2.105.634,80	400,00	739.310,37	422.607,58


Selim Doumet Herzog
Representante Legal


Victor Pizarro Vargas
Contador General

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA CIA. LTDA. DECA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía, se constituyó el 25 de abril de 1961, con el objeto principal de la venta al por mayor de productos de perfumería, cosméticos (productos de belleza), artículos de uso personal (jabones), así como de comercializar y distribuir artículos varios.

NOTA B.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. - Los estados financieros han sido preparadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobados por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías.

Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

1. Efectivo y equivalente de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método directo. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo amortizado menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de bancarrota o de reorganización financiera y el incumplimiento de pago (más de 30 días de vencidos). El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo futuros, que se obtendría de la cuenta, descontados a la tasa de interés efectiva. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integral en el rubro de gastos. Cuando una cuenta por cobrar se considere incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas incobrables. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta otros ingresos en el estado de resultados integral.

3. Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía solo mantiene activos financieros las siguientes categorías que se describen a continuación:

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte del activo corrientes, debido a que cuentan con vencimientos inferiores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la gerencia tenga intención expresa de vender la inversión dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del balance general.

En el caso de instrumentos patrimoniales clasificados como disponibles para la venta, se considera su disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo por debajo de su costo para determinar si los valores se han desvalorizado. Si existe tal evidencia para los instrumentos disponibles para la venta, la pérdida acumulada, que corresponde a la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en ese activo financiero previamente reconocida en ganancias y pérdidas, se retira del patrimonio neto y se le reconoce en el estado de ganancias y pérdidas. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas por instrumentos patrimoniales no se revierten a través del estado de ganancias y pérdidas.

Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción. Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Con posterioridad, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

4. Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos se presentan al valor razonable resultante que surge de un avalúo practicado por un perito independiente contratado para dicho efecto y calificado por la Superintendencia de Compañías.

La depreciación se calcula con base al método de línea recta sobre una vida útil restante estimada por la compañía y estudios técnicos.

Los terrenos no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas de mobiliarios y equipos son las siguientes:

	<u>Vida Util</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Computación	3	33,33
Maquinas y Equipos	10	10
Vehículos	5	20
Instalaciones	10	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales.

5. Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados integrales.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

6. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

7. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y el impuesto a la renta diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos a la renta de años anteriores.

8. Obligaciones por beneficios de retiro del personal - Jubilación patronal y desahucio

El costo de estos beneficios definido por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera que se determina anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) tales la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. El efecto, positivo o negativo, de los cambios en las estimaciones utilizadas se reconoce directamente en el estado de resultados integrales.

9. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

11. Capital social

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio de la composición accionaria.

12. Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Las ventas se reconocen cuando la compañía ha entregado sus productos al cliente, este ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

14. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registre en el periodo más cercano en el que se conoce. La compañía utiliza para la presentación del estado de resultados integral el método de gastos por naturaleza.

15. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

NOTA C.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La compañía no está expuesta al riesgo de precios de sus productos.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

La compañía no tiene activos significativos que generan intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la compañía son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de interés en el mercado.

El riesgo de la tasa de interés de la compañía surge del endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la compañía al riesgo de valor razonable de las tasas de interés.

Riesgo de crédito

La compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que las ventas se hagan a clientes con un adecuado historial de crédito. Las ventas principalmente cobradas en efectivo.

Riesgo de liquidez

La Administración prudente del riesgo de liquidez, mantiene suficiente efectivo y equivalentes, así como la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener lo suficiente para atender sus obligaciones. La Compañía monitorea permanentemente las reservas de liquidez sobre la base del análisis permanente de su capital de trabajo (ratio de liquidez) y de proyecciones de sus flujos de efectivo que toman en consideración principalmente el flujo de las actividades operativas y de inversión.

b) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, con sus propios recursos operativos y con obligaciones bancarias con distintas instituciones financieras en el Ecuador y Exterior. Con este objetivo la Administración mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

c) Estimación del valor razonable

La Compañía no mantiene activos o pasivos financieros medidos al valor razonable. Se asume que el valor nominal menos los ajustes de crédito estimados para las cuentas por cobrar y por pagar comerciales se aproximan a sus valores razonables.

NOTA D.- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados, son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios.

Aun cuando la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

NOTA E.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta caja y bancos consistía en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	0,00	0,00
Bancos:		
Austro S. A.	317.111,60	307.194,80
	US\$ <u>317.111,60</u>	<u>307.194,80</u>

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias. Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

NOTA F.- INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2019, las inversiones temporales consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Banco Austro S.A.</u>		
Depósito a 360 días con una tasa de Interés entre el 8,30 y 9,00 %	600.000,00	600.000,00
<u>Banco Solidario S.A.</u>		
Depósito a 360 días con una tasa de Interés entre el 7,50 y 8,30 %	600.000,00	600.000,00
<u>Banco Solidario S.A.</u>		
Depósito a 360 días con una tasa de Interés entre el 8,30 y 8,50 %	<u>3.900.000,00</u>	<u>3.900.000,00</u>
	<u>5.100.000,00</u>	<u>5.100.000,00</u>

Las inversiones temporales representan certificados de depósito a plazos fijos no mayores a 360 días con una tasa de interés pasiva del 7,50% al 9%, dichos fondos de inversión representan capital trabajo.

La Administración considera que estos valores son de libre disponibilidad en el corto plazo, los cuales gozan de gran liquidez o son de fácil conversión a efectivo.

NOTA G.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores varios (1)	100.844,14	86.628,72
Menos - reserva para créditos incobrables	(80.659,46)	(80.659,46)
	<u>20.184,68</u>	<u>5.969,26</u>
Impuesto al valor agregado - pagado	119.077,84	107.718,83
Crédito tributario años anteriores (2)	89.605,45	80.905,07
Otras	6.389,00	22.734,42
US\$	<u>235.236,97</u>	<u>217.327,58</u>

- (1) Representan préstamos y reclamos a terceros que no están generando ningún interés.
- (2) Corresponde al crédito tributario de años anteriores, originados por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y anticipos de impuesto a la renta representando valores por recuperar en un plazo no mayor de tres años a partir de la fecha de origen.

NOTA H.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019, los inventarios consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materias primas	19.032,16	19.032,16
Productos terminados	6.446,76	6.446,76
En proceso	351,97	351,97
	<u>25.830,89</u>	<u>25.830,89</u>

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

El costo se calcula aplicando el método promedio.

NOTA I.- INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑÍAS

Al 31 de diciembre del 2019, las inversiones - acciones en compañías consistían en:

<u>COMPañÍA</u>		<u>PARTICIPACION EN EL PATRIMONIO</u>		
		<u>INVERSIONES</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>VALOR</u>
O.V. Hotelera Machala S.A.	US\$	112.382,40	10.445	344.965,31 (a)
Hotel La Laguna S.A. (O.V.C)		46.113,84	4.313	128.820,15 (a)
	US\$	<u>158.496,24</u>		

(a) Cifras no auditadas

NOTA J.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2019, se detalla a continuación:

	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Ajustes y/o retiros</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2019</u>
Terrenos	587.796,01	-	587.796,01
Edificios	1.357.925,45	-	1.357.925,45
Muebles y enseres y equipos cómputo	150.646,56	-	150.646,56
Maquinarias y equipos	739.645,36	-	739.645,36
Vehículos	305.831,43	-	305.831,43
	<u>3.141.844,81</u>	<u>-</u>	<u>3.141.844,81</u>
Menos - Depreciación acumulada	<u>(2.036.896,06)</u>	<u>(7.024,00)</u>	<u>(2.043.920,06)</u>
Total	US\$	<u>1.104.948,75</u>	<u>1.097.924,75</u>

El gasto por depreciación del costo histórico y la parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2019 en un valor de US\$ 97.714,13. Y, un ajuste a la depreciación acumulada por US\$ 90.690,13

NOTA K: CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por pagar a largo plazo, consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	178.493,42	178.493,42
Indemnización por desahucio	47.591,47	47.591,47
	<u>226.084,89</u>	<u>226.084,89</u>

NOTA L: CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Corresponden a entregas realizadas por el socio Sr. Selim José Doumet Antón, para el financiamiento del giro del negocio. Esta deuda no devenga ningún tipo de interés a cargo de la compañía, y no tiene fecha específica de vencimiento.

NOTA M: CAPITAL EN PARTICIPACIONES

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2019 de la Compañía está constituida por 4.000 participaciones suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$ 0.20 cada una, distribuida de la siguiente forma entre los socios:

	US\$	%
Selim José Doumet Antón	797,00	99,63%
Mercedes Doumet de Chedraui	2,00	0,25%
Fernando Chedraui Ode	1,00	0,12%
	<u>800,00</u>	<u>100,00%</u>

NOTA N.- RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con la Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

NOTA Ñ: RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

La ley requiere que cada compañía limitada transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 20% del Capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación, así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

NOTA O: IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT tendrán una reducción porcentual del 10 por ciento (10 %) en programas o proyectos calificados como prioritarios por los entes rectores de deportes, cultura y educación superior, ciencia y tecnología y, del ocho por ciento (8 %) en el resto de programas y proyectos, en los términos y condiciones establecidos en el Reglamento.

Anticipo de impuesto a la renta

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50 %) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

El valor del anticipo deberá ser pagado en cinco cuotas iguales durante los meses de julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre; y, se realizarán en los días de acuerdo a la tabla establecida por el SRI, según el noveno dígito del Ruc.

Para el pago de las cuotas del anticipo se debe utilizar el formulario 115, el cual está disponible exclusivamente por internet (SRI en línea).

Otros asuntos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable.

La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios.

Aun cuando la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

NOTA P: EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros (12 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.