COMPAÑÍA ARMENDSAFE CAJAS DE SEGURIDAD CÍA. LTDA.

RUC: 1891711391001

INFORME	: AUDITORIA EXTERNA
FIRMA DE AUDITORÍA	: "AUDIEXTERN" CÍA. LTDA.
PERIODO	: Enero a Diciembre del 2019
DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA	: Huachi Chico / Avenida José Peralta S/N y Calle Jorge Carrera Telf.(03) 258 8635

Quito, 11 de marzo del 2020

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de la Compañía:
ARMENDSAFE CAJAS DE SEGURIDAD CÍA. LTDA.
Quito, 11 de marzo del 2020

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros de la Compañía ARMENDSAFE CAJAS DE SEGURIDAD CÍA. LTDA., los cuales comprenden los estados consolidados de: situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los estados consolidados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, excepto por lo descrito en la nota 4 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ARMENDSAFE CAJAS DE SEGURIDAD CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's para PYMES).

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión de auditoría.

Cuestiones clave de auditoria.

Las cuestiones clave de auditoria son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra auditoria de los estados financieros del período referido. Estas cuestiones y que se indican a continuación, han sido tratadas con la administración en el contexto de nuestra auditoria en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado, sobre estas cuestiones:

Ingresos.

Los ingresos provenientes de la fabricación de cajas fuertes y estructuras metálicas, se reconocen en el momento en que el riesgo y las recompensas

significativas de los bienes, se han transferido al comprador, y se mide neto de las asignaciones de precios, otros descuentos comerciales y promociones a los clientes. El ingreso es un elemento importante de cómo la Compañía mide su desempeño, sobre el cual se incentiva la administración.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento y revisión del diseño y eficacia operativa de los controles, así como la aplicación de pruebas selectivas según detallamos:

- Consideramos la idoneidad de las políticas contables de reconocimiento de ingresos de la Entidad.
- Evaluamos las transacciones que tienen lugar hasta la fecha de corte del estado de resultados para valorar si los ingresos fueron reconocidos en el periodo correcto.
- También consideramos la exactitud de los procedimientos aplicados por la Compañía, relacionados a los ingresos, y si estos se revelan apropiadamente en toda la información financiera.

En base al resultado de nuestro trabajo estuvimos de acuerdo con la dirección, con respecto a la forma de contabilizar y presentar los ingresos de la Compañía.

Evaluación del ambiente de procesamiento de datos.

Las operaciones de la Compañía, por su naturaleza y volumen tienen una gran dependencia de los sistemas informáticos, en consecuencia, un adecuado control sobre los mismos es fundamental para garantizar el correcto procesamiento de la información.

Nuestros procedimientos de auditoria para cubrir este segmento, incluyó lo siguiente:

- Revisión de los controles de carácter general sobre los sistemas de información, en los que se evalúan los ámbitos de gestión de los accesos a los sistemas informáticos, mantenimiento de las aplicaciones, gestión de operación de los sistemas en el negocio y gobierno, a más de la organización del área de sistemas de información de la Entidad.
- Conocimiento y revisión de los principales procesos de negocio, con impacto en la información financiera, identificación de controles dependientes de los sistemas y validación de estos.
- Los procedimientos efectuados, nos han permitido obtener evidencia para confiar en los controles de las aplicaciones informáticas, para soportar el alcance de nuestra auditoria.

Bases de contabilidad.

Informamos que tal como se señala en la nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, han sido preparados sobre la base de las políticas y prácticas contables establecidas por las Normas Internacionales de

Información Financiera (NIIF para PYMES). Estos estados financieros fueron preparados con el objetivo de dar cumplimiento a las disposiciones emitidas por el organismo de control, consecuentemente no pueden ser usados para otros propósitos.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

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

Los encargados del gobierno de la Entidad, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la empresa.

Responsabilidades del Auditor.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas y disposiciones legales en el Ecuador.

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoria.

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoria para responder a estos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoria.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables, el marco legal utilizado, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, y en base a la evidencia de auditoria obtenida, determinamos si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía.

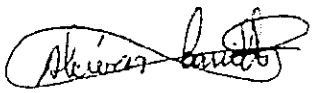
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la Compañía en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoria.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestros informes sobre: deficiencias de control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, este último requerido por el Servicio de Rentas Internas, en concordancia con la Resolución SRI 3218, publicado en el Registro Oficial Suplemento 660 de 31-dic.-2015, modificada el 06-jul.-2018; por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, son emitidos por separado.

Atentamente,



Dr. Alcívar Carrillo Yánez
SOCIO AUDIEXTERN CÍA. LTDA.
CALIFICACION: RNAE-1327.

COMPAÑÍA ARMENDSAFE CAJAS DE SEGURIDAD CÍA. LTDA.(1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Cuenta	Nota	Año 2019	Año 2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(3)	81.600,28	22.474,98
Activos Financieros	(4)	283.053,95	281.122,00
Inventarios	(5)	82.143,18	96.253,98
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(6)	5.449,91	204,05
Activos por Impuestos Corrientes	(7)	11.630,75	16.326,82
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**463.878,07**	**416.381,83**
ACTIVO NO CORRIENTE			
No Depreciable	(8)	44.116,75	44.116,75
Depreciable	(8)	311.472,95	303.400,46
(-) Depreciación Acumulada PPE	(8)	(157.860,82)	(132.844,48)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**197.728,88**	**214.672,73**
TOTAL ACTIVO		**661.606,95**	**631.054,56**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	(9)	34.511,64	64.161,91
Obligaciones con Instituciones	(10)	10.405,01	51.839,58
Con la Administración Tributaria	(11)	61.725,06	49.156,88
Retenciones IVA por Pagar	(11)	1.559,83	1.614,77
Retenciones en la Fuente por Pagar	(11)	1.115,98	1.056,83
Por Beneficios de Ley a Empleados	(11)	26.905,69	28.294,54
Con el IESS	(11)	2.797,79	3.564,85
Participación Trabajadores por Pagar	(11)	14.360,63	3.441,36
Obligaciones por Pagar no Relacionados	(11)	6.348,12	5.842,14
Otras Cuentas por Pagar Diversas	(12)	315.290,57	331.029,20
Anticipos de Clientes	(13)	92.520,87	2.380,00
Otros Pasivos Corrientes	(14)	-	25.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**567.541,19**	**567.382,06**
			-
PASIVO NO CORRIENTE			-
Provisiones por Beneficios a Empleados	(15)	35.824,54	36.867,93
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**35.824,54**	**36.867,93**
TOTAL PASIVO		**603.365,73**	**604.249,99**
			-
PATRIMONIO			-
Capital Suscrito o Asignado	(16)	400,00	400,00
Reservas	(16)	15.931,27	15.931,27
Resultados Acumulados	(16)	3.948,71	10.194,77
Resultado del Periodo	(16)	37.961,24	278,53
TOTAL PATRIMONIO		**58.241,22**	**26.804,57**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**661.606,95**	**631.054,56**

**Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

Sr. Luis Arcos Mendoza
GERENTE

CPA. Dr. Washington Cando
CONTADOR

COMPAÑÍA ARMENDSAFE CAJAS DE SEGURIDAD CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS (2)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Cuenta	Nota	Año 2019	Año 2018
INGRESOS			
Venta de Bienes	(17)	798.668,64	575.986,77
Prestación de Servicios	(17)	147.437,12	96.007,60
Otros Ingresos de Actividades	(17)	-	0,02
Descuento en Ventas	(17)	(120,00)	(3.121,85)
Devolución en Ventas	(17)	(803,57)	(1.901,79)
Ingresos Extraordinarios o no Operacionales	(17)	-	131,77
Intereses Financieros	(17)	134,56	128,56
TOTAL INGRESOS		**945.316,75**	**667.231,08**
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			
Materiales Utilizados o Producción	(18)	309.197,76	194.200,40
Mano de Obra Directa	(18)	121.407,85	112.722,72
Otros Costos Indirectos de Fabricación	(18)	91.881,41	49.037,05
TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		**522.487,02**	**355.960,17**
GASTOS			
Gasto de Venta	(19)	137.600,95	92.423,89
Gastos Administrativos	(19)	155.166,12	150.696,40
Gastos Financieros	(19)	33.790,05	46.125,35
Otros Gastos	(19)	535,09	40,32
TOTAL GASTOS		**327.092,21**	**289.285,96**
TOTAL COSTO DE VENTAS Y GASTOS		**849.579,23**	**645.246,13**
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**95.737,52**	**21.984,95**
(-) 15% Participación Trabajadores	(11)	14.360,63	3.297,74
(-) Impuesto Causado	(11)	43.415,65	18.408,68
UTILIDAD NETAL DEL EJERCICIO		**37.961,24**	**278,53**

**Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

Sr. Luis Arcos Mendoza
GERENTE

CPA. Dr. Washington Cando
CONTADOR

COMPAÑÍA ARMENDSAFE CAJAS DE SEGURIDAD CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIAS	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO DEL PERIODO ANTERIOR 31/12/2018	400,00	743,91	15.187,36	29.879,43	(20.188,21)	503,55	278,53	**26.804,57**
Saldo del Periodo Inmediato Anterior								-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO								-
Transferencia de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales				278,53			(278,53)	-
Otros Cambios: *Pago Impuesto Renta, según declaración sustitutiva del año 2017, generando una pérdida de ejercicios anteriores*					(6.524,59)			**(6.524,59)**
Resultado Integral Total del Año							37.961,24	**37.961,24**
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 31/12/2019	400,00	743,91	15.187,36	30.157,96	(26.712,80)	503,55	37.961,24	**58.241,22**

**Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

Sr. Luis Arcos Mendoza
GERENTE

CPA. Dr. Washington Cando
CONTADOR

COMPAÑÍA ARMENDSAFE CAJAS DE SEGURIDAD CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Código	Cuenta	Año 2019
9501	**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**	**59.008,18**
950101	**Clases de cobros por actividades de operación**	**285.204,59**
95010101	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	285.204,59
950102	**Clases de pagos por actividades de operación**	**(323.914,07)**
95010201	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(323.914,07)
950108	Otras entradas (salidas) de efectivo	97.717,66
9502	**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**	-
9503	**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**	-
9505	**INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**	**59.008,18**
9506	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO**	**17.138,82**
9507	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO**	**76.147,00**

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

96	**GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**	**95.737,52**
97	**AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:**	**(16.943,85)**
9701	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	(16.943,85)
98	**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**	**(19.785,49)**
9801	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(7.294,93)
9803	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	4.696,07
9804	(Incremento) disminución en inventarios	14.110,80
9806	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(29.650,27)
9807	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	21.335,75
9808	Incremento (disminución) en beneficios empleados	1.043,39
9809	Incremento (disminución) en anticipos de clientes	90.140,87
9810	Incremento (disminución) en otros pasivos	(114.167,17)
9820	**Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación**	**59.008,18**

**Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

Sr. Luis Arcos Mendoza
GERENTE

CPA. Dr. Washington Cando
CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2019:

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

ANTECEDENTES

La Compañía ARMENDSAFE CAJAS DE SEGURIDAD CÍA. LTDA., es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública celebrada el 19 de junio del 2003, ante la Lcda. Yolanda Mayorga Paredes, Notaria Séptima Encargada del Cantón Ambato, por Licencia de su titular Doctor Rodrigo Naranjo Garcés, bajo leyes ecuatorianas e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato, con fecha 25 de Agosto del 2003, bajo el número trescientos cuarenta y cinco (345).

DURACIÓN

La compañía que se constituye en virtud de este instrumento, tendrá una duración de CINCUENTA AÑOS, contados a partir de la inscripción de la misma en el Registro Mercantil, plazo que podrá ampliarse o restringirse en virtud de la resolución legalmente adoptada por la Junta General de Socios y mediante el trámite de Ley.

DOMICILIO

La Compañía es una Empresa Nacional Ecuatoriana con domicilio en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua y podrá establecer sucursales, agencias, oficinas, delegaciones o representaciones en cualquier lugar de la República del Ecuador.

OBJETO SOCIAL

La Compañía tendrá por objeto la realización de las siguientes actividades:

Dedicarse a la importación, exportación, fabricación, comercialización, distribución de cajas fuertes blindadas, archivadores blindados, puertas de bóveda, puertas lanfort, puertas eléctricas, puertas acordeón, pasamanos, así como muebles de oficina, prestación de asistencia técnica permanente, prestación de servicios de cerrajería. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá realizar cualquier clase de actos y contratos civiles y/o mercantiles con sujeción a las leyes pertinentes, pudiendo incluso asociarse con terceros o formar sociedades con empresas nacionales o extranjeras, suscribir o adquirir participaciones en el capital social de Compañías existentes, con observancia de las prescripciones legales pertinentes.

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de CUATROCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, (USD 400.00), dividido en DOSCIENTAS (200), participaciones del valor de DOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD 2.00).

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

En resumen, las prácticas contables más significativas, utilizadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros; se basan en la acumulación y conforme a Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF´S), utilizadas en el Ecuador, como manda la Superintendencia de Compañías, en su Resolución Nº 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial Nº 498 del 31 de diciembre de 2008, entre otras disposiciones emitidas por el organismo de control.

b) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, bajo el sistema de devengado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

c) Moneda

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

d) Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y

Medición Inicial.- los inventarios se miden por su costo, el cual incluye: precio de compra, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas, y otras partidas similares.

Medición Posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado, y se mide al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos y gastos estimados de comercialización, distribución y los necesarios para llevar a cabo su venta.

k) Propiedad, Planta y Equipo

Sobre el Inventario y avalúos iniciales de su constitución, la Entidad registra los incrementos al costo y existe a la fecha, un anexo valorizado de los Activos Fijos.

Las propiedades y equipos son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas, pérdidas por deterioro, en caso de haberse producido. El costo incluye el precio de adquisición después de disminuir cualquier descuento o rebaja, los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la Administración. Los otros desembolsos posteriores que corresponden a reparaciones así como mantenimiento, son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

l) Depreciación

Los activos sujetos a depreciación, se han provisionado por el período 2019, según la tabla vigente y se aplica el método legal o porcentual, que está autorizado por el SRI.

Los porcentajes de depreciación aplicados son:

Tipo de bienes	Porcentaje		Número de años
Edificios	5%	en	20 años
Maquinaria y equipo	10%	en	10 años
Muebles y Enseres	10%	en	10 años
Equipo de Oficina	10%	en	10 años
Equipos de Computación	33%	en	3 años
Vehículos	20%	en	5 años

m) Deterioro de Activos no Financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían

no recuperarse su valor en libros. 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 obtendrá de su venta o su valor en uso.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. En el periodo auditado, la administración no considera necesario el cálculo de deterioro para los activos no financieros.

n) Beneficios a Empleados

Corto Plazo.- está conformado por las obligaciones presentes con los empleados como:

i. **Décimo Tercer Sueldo y Décimo Cuarto Sueldo.-** se provisionan y pagan de acuerdo a la normativa legal establecida en el Ecuador.

ii. **Vacaciones.-** se calcula el costo correspondiente a vacaciones del personal sobre la base devengada.

iii. **Participación Trabajadores.-** calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta.

Largo Plazo.- se registran en el pasivo no corriente y corresponden principalmente a Jubilación Patronal y desahucio.

o) Pagos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)

Los aportes, préstamos y fondos de reserva del personal están siendo cancelados oportunamente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

p) Impuestos

Activos por Impuestos Corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado (IVA) e impuesto a la renta.

Pasivos por Impuestos Corrientes.- Conformado por las Obligaciones con la Administración Tributaria por retenciones en la fuente de IVA y RENTA, así como el Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio. La Entidad ha cumplido con todos los impuestos generados en el ejercicio fiscal, habiendo percibido, pagado y presentado razonablemente: el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado (IVA), Retenciones en la Fuente (RF), entre otros.

q) Capital social

Representa el monto adeudado del capital a los socios. Se mide a su valor nominal.

r) Resultados Acumulados

Se conforma por los resultados netos acumulados y del ejercicio, sobre los cuales los socios determinaran su destino definitivo mediante resolución de la Junta General de Socios.

s) Distribución de Dividendos

Los dividendos a los socios de la Compañía se deducen del Patrimonio, y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros del periodo en el que los dividendos hayan sido aprobados por los socios.

t) Ingresos Acumulados

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado y por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Entidad. Los ingresos que se revelan no incluyen IVA.

La entidad registra mayores ingresos por la fabricación de cajas fuertes, que se contabilizan en forma acumulativa durante el año económico.

u) Costos y Gastos

La Compañía genera costos de producción; gastos de personal, ventas, financieros y otros gastos de operación.

v) Otros ingresos

Todos los demás ingresos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, del Efectivo y Equivalentes al Efectivo se conforman de acuerdo al siguiente desglose:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
CAJA	**6.904,27**	**6.753,34**
Caja General	5.077,72	-
Caja Interna	1.676,55	6.603,34
Caja Chica	150,00	150,00
BANCOS	**69.242,73**	**10.385,48**
Bco. Pichincha Cte. 351793050	41.290,04	5.190,94
Bco. Pichincha Cte. 333221440	121,05	96,72
Bco. Procredit Cte. 020301248	19.258,78	-
Bco. Pichincha Aho. 498703640	595,84	277,80
Bco. Banecuador Aho. 40050184	9,01	15,02
Coop. Kulli Wasi Aho. 2104702	4.805,00	4.805,00
Bco. Internacional Cte. 53006	3.163,01	-
INVERSIONES	**5.453,28**	**5.336,16**
Deposito Plazo Fijo Pich# 498	5.453,28	5.336,16
TOTAL	**81.600,28**	**22.474,98**

El activo disponible guarda conformidad con los saldos presentados en el estado de situación financiera, las conciliaciones bancarias se realizan adecuadamente de forma mensual.

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dentro del componente Activos Financieros revela las siguientes cuentas:

DETALLE		AÑO 2019	AÑO 2018
Documentos y Cuentas por Cobrar	(a)	108.573,35	129.645,62
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	(b)	177.445,88	153.468,58
Otras Cuentas por Cobrar		772,63	663,41
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(3.737,91)	(2.655,61)
TOTAL		**283.053,95**	**281.122,00**

(a) Composición detallada de la partida contable Documentos y Cuentas por Cobrar, por los ingresos ordinarios de la Compañía al finalizar el ejercicio económico 2019:

DETALLE	AÑO 2019	PORCENTAJE
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	27.323,94	25%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO	11.379,38	10%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO	7.971,00	7%
DAVIVE S.A.	32.648,55	30%
JUNTA DE BENEFICENCIA DE GUAYAQUIL	12.837,74	12%
INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A.	11.413,27	11%
OTROS MENORES	4.999,47	5%
SUMAN	**108.573,35**	**100%**

(b) Desglose de la cuenta Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
1.01.02.07.01	Otras Cuentas por Cobrar Luis	9.058,54	9.058,54
1.01.02.07.02	Cuentas por Cobrar Representante	176,00	-
1.01.02.07.03	Otras Cuentas por Cobrar Luis	103.382,83	16.581,53
1.01.02.07.04	Otras Cuentas por Cobrar Diana	64.828,51	127.828,51
	TOTAL	**177.445,88**	**153.468,58**

El saldo reflejado en la partida correspondiente, muestra débitos, créditos y cruces de cuentas de años anteriores sin explicación, a más de que revisados los libros mayores y auxiliares se concedió préstamos a socios relacionados, de los cuales hasta la fecha de nuestra evaluación no se presentó documentación de sustento en donde se muestre de que se haya efectuado la retención en la fuente de renta, tal como señala la normativa vigente. Por los efectos que pudieran ocasionar la baja contable de estas cuentas o la regulación del tratamiento de los préstamos socios, expresamos una salvedad de opinión, hasta que se presenten los justificativos que amerita el caso.

NOTA 5. INVENTARIOS

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan:

DETALLE		AÑO 2019	AÑO 2018
Inventarios de Materia Prima	(c)	68.415,88	79.231,84
Inventarios de Productos en Proceso		5.902,00	-
Inventarios de Suministros y Materiales		-	2.413,50
Inventarios de Productos Terminados		7.825,30	12.942,01
Inventarios Repuestos y Herramientas		-	1.666,63
TOTAL		**82.143,18**	**96.253,98**

Los activos que conforman las cuentas reflejadas en el cuadro precedente, han sido distribuidos dentro de la bodega de acuerdo al grupo de bienes. Al cierre del ejercicio se efectuó el inventario físico de dichos artículos, con el objeto de determinar variaciones que requieran ser ajustadas, de conformidad con las disposiciones emitidas por la administración, en apego al marco legal que trata este tema, de este modo la información financiera expuesta en los estados financieros es confiable, mostrándose razonable el saldo de las cuentas.

(c) La partida referida al cierre del periodo se conformó del siguiente modo:

MATERIA PRIMA	VALOR	PORCENTAJE
Accesorio para Billeteros	3.163,33	5%
Accesorio para Puertas	19.617,85	29%
Baterías	1.098,68	2%
Lectoras	1.242,10	2%
Pintura	1.918,70	3%
Planchas de acero	3.715,04	5%
Teclados	6.700,36	10%
Tubos	10.832,36	16%
Vidrio	1.616,18	2%
Otros Materiales	18.511,28	27%
TOTAL	**68.415,88**	**100%**

NOTA 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de Servicios y Otros Pagos Anticipados se muestran a continuación:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
ANTICIPOS A PROVEEDORES	**5.348,35**	**204,05**
Anticipo MARMOI S.A.	4,05	4,05
Anticipo Varios Proveedores C	180,00	-
Anticipo varios Proveedores	5.164,30	200,00
ANTICIPOS A EMPLEADOS	**101,56**	-
Anticipo Viáticos Empleados	80,00	-
Anticipo Empleados	21,56	-
TOTAL	**5.449,91**	**204,05**

Las cuentas son consistentes con los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera, reflejándose razonablemente.

NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se desglosan de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR		
Anticipo Retenciones IR cliente	11.630,75	6.703,69
Crédito Tributario IR	-	9.623,13
TOTAL	**11.630,75**	**16.326,82**

Las cuentas son derechos a favor de la Compañía, como resultado de las retenciones en la fuente por RENTA que le realizan a la Entidad, y guardan conformidad con los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Según el Estado de Situación Financiera los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de Propiedad, Planta y Equipo se conforman así:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
NO DEPRECIABLE	**44.116,75**	**44.116,75**
Terrenos	44.116,75	44.116,75
DEPRECIABLE	**311.472,95**	**303.400,46**
Edificios	74.190,24	74.190,24
Muebles y enseres	721,65	721,65
Maquinaria y equipo	129.771,56	121.969,07
Equipo de computación	16.214,76	15.944,76
Vehículos, equipos de transporte	87.919,11	87.919,11
Equipo de Oficina	2.655,63	2.655,63
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIE	**(157.860,82)**	**(132.844,48)**
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(721,65)	(721,65)
Depreciación Acumulada Maquinaria	(92.993,93)	(84.638,47)
Depreciación Acumulada Equipo de Computo	(14.080,49)	(12.313,29)
Depreciación Acumulada Vehículos	(47.459,00)	(32.611,28)
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	(2.605,75)	(2.559,79)
TOTAL	**197.728,88**	**214.672,73**

La Propiedad Planta y Equipo son activos que posee la empresa y sirven para el giro del negocio. La administración presentó un detalle de esta cuenta, a través del cual controla el incremento o disminución de esta partida contable, haciendo constar a la vez el gasto depreciación, y depreciación acumulada, hasta obtener el saldo en libros de cada una.

Así mismo, las depreciaciones se realizan a través del método de línea recta y reflejan razonabilidad.

Un resumen de la dinámica de Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

Descripción	Costo Histórico / Revaluado				
	Saldo al 31/12/2018	Movimientos			Saldo al 31/12/2019
		Adiciones	Bajas	Ventas	
Terrenos	44.116,75	-	-	-	44.116,75
Edificios	74.190,24	-	-	-	74.190,24
Muebles y enseres	721,65	-	-	-	721,65
Maquinaria y equipo	121.969,07	7.802,49	-	-	129.771,56
Equipo de computación	15.944,76	270,00	-	-	16.214,76
Vehículos, equipos de transporte	87.919,11	-	-	-	87.919,11
Equipo de Oficina	2.655,63	-	-	-	2.655,63
Total	347.517,21	8.072,49	-	-	355.589,70

Descripción	Depreciación Acumulada				
	Saldo al 31/12/2018	Movimientos			Saldo al 31/12/2019
		Gto. Deprec.	Bajas	Ventas	
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificios	-	-	-	-	-
Muebles y enseres	(721,65)	-	-	-	(721,65)
Maquinaria y equipo	(84.638,47)	(8.355,46)	-	-	(92.993,93)
Equipo de computación	(12.313,29)	(1.767,20)	-	-	(14.080,49)
Vehículos, equipos de transporte	(32.611,28)	(14.847,72)	-	-	(47.459,00)
Equipo de Oficina	(2.559,79)	(45,96)	-	-	(2.605,75)
Total	(132.844,48)	(25.016,34)	-	-	(157.860,82)

NOTA 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de Cuentas y Documentos por Pagar es el siguiente:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
LOCALES		
PROVEEDORES LOCALES VARIOS	17.475,95	23.481,82
ACEROSCENTER CIA. LTDA.	7.582,07	7.386,59
DIPAC MANTA S.A	1.347,28	3.943,44
ELICAVARESE INGENIERIA Y SERV	347,43	306,70
GUAMAN ALVAREZ ROMULO ALFONSO	545,30	373,49
LOCKTECH EVOLUTION CIA LTDA	5.061,60	23.493,32
MEGAPROFER S.A.	1.015,65	1.215,25
ULLOA ARROBA EDISON ALIRIO	-	24,78
ARCOS TORRES KATHERINE MICHEL	-	263,65
CASH MACHINES SERVICE C. LTDA	-	110,00
ESPEJO VIÑAN FRANCIS LENIN	221,26	-
ROCHA REISANCHO NELSON GERARDO	-	1.133,05
CERRADURAS ECUATORIANAS SA CE	861,66	1.190,14
PAREDES GOMEZ SANDRA DEL PILAR	247,54	1.239,68
COMERCIAL KYWI S.A.	(194,10)	-
TOTAL	**34.511,64**	**64.161,91**

En esta partida contable se encuentran aquellos proveedores con los que se adquieren obligaciones, por compra de bienes o servicios relacionados con el objeto social de la Compañía.

NOTA 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, son los siguientes:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
LOCALES		
Sobregiros Bancos	-	47.642,55
Diners 36086000009602 LA / 36	10.405,01	4.197,03
TOTAL	**10.405,01**	**51.839,58**

Representa una obligación con la Institución Financiera, la misma que está respaldada apropiadamente con la documentación contable.

NOTA 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de Otras Obligaciones Corrientes se desglosan del siguiente modo:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	**61.725,06**	**49.156,88**
Impuesto Renta por pagar	43.415,65	18.408,68
IVA por pagar	6.523,26	4.667,28
IVA por liquidar próximo mes	4.926,13	6.496,76
Impuesto a la Renta SRI Ejercicio Anterior	6.860,02	17.149,90
Contribución Solidaria	-	2.434,26
RETENCIONES IVA POR PAGAR	**1.559,83**	**1.614,77**
Retención 30%	3,36	354,75
Retención 70%	1.164,04	55,45
Retención 100%	392,43	1.204,57
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	**1.115,98**	**1.056,83**
10% Honorarios Profesionales	66,66	-
8% Arrendamiento Bienes Inmuebles	160,00	400,00
8% Predomina Intelecto no Relacionada	416,00	-
1% Transporte Privado Público Carga Pesada	1,10	12,82
1% Transferencia Bienes Muebles Nat. Corporal	146,20	480,63
1% Seguros y Reaseguros (322)	1,00	0,32
Otras retenciones aplicables	325,02	163,06
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	**26.905,69**	**28.294,54**
Sueldos y remuneraciones por Pagar	7.325,42	11.206,66
XIII Sueldo por Pagar	920,95	1.096,23
XIV Sueldo por pagar	2.568,67	2.343,75
Vacaciones por pagar	15.834,23	12.564,16
Fondo de Reserva por pagar	256,42	1.083,74
CON EL IESS	**2.797,79**	**3.564,85**
Prestamos IESS por pagar	234,69	208,06
IESS por Pagar	2.563,10	3.356,79
PARTICIPACION TRABAJADORES PAGAR	**14.360,63**	**3.441,36**
Participación 10% trabajadores	-	95,75
Participación 5% Cargas Familiares	-	47,87
Participación Trabajadores 15%	14.360,63	3.297,74
OBLIGACIONES POR PAGAR NO RELACIONAD	**6.348,12**	**5.842,14**
Multas y Descuentos empleados	6.348,12	5.842,14
TOTAL	**114.813,10**	**92.971,37**

Los saldos referidos corresponden principalmente a las obligaciones que la Compañía mantiene con la administración tributaria, IESS, y

beneficios de ley a empleados, rubros que son cancelados en el siguiente mes, de haberse originado.

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, son los siguientes:

DETALLE		AÑO 2019	AÑO 2018
Otras Cuentas por Pagar		11.828,75	17.708,63
Préstamos de Terceros Relacionados (1)	(d)	297.145,85	307.996,98
Préstamos de Terceros Relacionados (2)		6.315,97	5.323,59
TOTAL		**315.290,57**	**331.029,20**

Los saldos presentados son obligaciones a corto plazo, se concilian al término del ejercicio contable, presentándose razonablemente.

(d) Extracto de la conformación de la partida Préstamos de Terceros Relacionados:

DETALLE	Año 2018	Aumento / Disminución	Año 2019
Coop. Mushuc Runa 66100000023	44.999,89	(21.666,71)	23.333,18
Coop. Mushuc Runa 66100000029	68.333,27	(20.000,04)	48.333,23
Coop. Oscus 150038 LA	13.543,12	(5.984,39)	7.558,73
Coop. Kullki Wasi 2017070402	26.666,68	(13.333,32)	13.333,36
Coop. Oscus 266580 LA	26.786,91	(7.162,85)	19.624,06
Bco. Pichincha 8001088419 LA	15.935,53	(6.321,64)	9.613,89
Préstamo Arcos Mendoza Luis E	54.081,58	101.267,82	155.349,40
Préstamo Sánchez Molina Diana	2.500,00	(2.500,00)	-
Préstamo Byron Sánchez	5.000,00	-	5.000,00
Prestamos de Terceros	5.000,00	(5.000,00)	-
Coop. Mushuc Runa 66100000037	30.000,00	(30.000,00)	-
Coop. Mushuc Runa 66400067808	15.000,00	(15.000,00)	-
Coop. Mushuc Runa 66210000637		15.000,00	15.000,00
Préstamos de Empleados	150,00	(150,00)	-
TOTAL	**307.996,98**	**(10.851,13)**	**297.145,85**

NOTA 13. ANTICIPO DE CLIENTES

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
Anticipo Samari Asociados	-	880,00
Anticipo Núñez Acosta Raúl	-	500,00
Anticipo Asumasa Valencia	-	1.000,00
Anticipo Cooperativa de Ahorro y Crédito	9.262,50	-
Anticipo BanEcuador B.P.	56.758,37	-
Anticipo Gutiérrez Tenorio	26.500,00	-
TOTAL	**92.520,87**	**2.380,00**

Los saldos presentados son obligaciones a corto plazo, como resultado de los anticipos recibidos de Clientes, se concilian al término del ejercicio contable, presentándose razonablemente.

NOTA 14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se desglosan de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Préstamo WORLDFACTOR S.A.	-	25.000,00
TOTAL	-	**25.000,00**

La cuenta es una obligación que la Empresa tuvo que cubrir, guarda conformidad con los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera.

NOTA 15. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos del Pasivo no Corriente se refleja en el siguiente cuadro:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADO		
Jubilación patronal	26.641,68	26.641,68
Desahucio	9.182,86	10.226,25
TOTAL	**35.824,54**	**36.867,93**

Los rubros referidos son consistentes con las provisiones calculadas de acuerdo a la NIC 19 pertinente a Beneficios a los Empleados.

NOTA 16. PATRIMONIO

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se estructuran de la siguiente forma:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
CAPITAL SOCIAL	**400,00**	**400,00**
Capital suscrito o asignado	400,00	400,00
RESERVAS	**15.931,27**	**15.931,27**
Reserva legal	743,91	743,91
Otras reservas	15.187,36	15.187,36
RESULTADOS ACUMULADOS	**3.948,71**	**10.194,77**
Ganancias acumuladas	30.157,96	29.879,43
Pérdidas acumuladas	(26.712,80)	(20.188,21)
Resultados acumulados provenientes adop. NIIF	503,55	503,55
RESULTADO DEL PERIODO	**37.961,24**	**278,53**
Utilidad del Ejercicio	37.961,24	278,53
TOTAL	**58.241,22**	**26.804,57**

Las cuentas reflejadas en el grupo Patrimonio al 31 de diciembre del 2019, guardan conformidad con los registros contables y son razonables.

NOTA 17. INGRESOS

Según el Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta de Ingresos revela el siguiente detalle:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
VENTA DE BIENES	**798.668,64**	**575.986,77**
Ventas Materia Prima	7.629,08	8.603,93
Ventas Suministros y Material	24,08	-
Ventas Producto Terminado	790.751,18	567.382,84
Ventas de bienes no producido	264,30	-
PRESTACION DE SERVICIOS	**147.437,12**	**96.007,60**
Servicio de pintura al horno	1.926,19	4.550,70
Servicio de mantenimiento	49.308,92	29.239,16
Servicio de soldadura	-	294,64
Servicios varios	67.097,44	58.213,10
Servicio de Repotenciación de	29.104,57	3.710,00
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES	-	**0,02**
Otros ingresos de actividades	-	0,02
DESCUENTO EN VENTAS	**(120,00)**	**(3.121,85)**
Desc. Ventas Producto Termina	-	(3.058,85)
Desc. Ventas Servicios	(120,00)	(63,00)
DEVOLUCION EN VENTAS	(803,57)	**(1.901,79)**
Dev. Ventas Producto Terminad	(803,57)	(1.901,79)
INGRESOS EXTRAORDINARIOS O NO	-	**131,77**
Otros Ingresos	-	131,77
INTERESES FINANCIEROS	**134,56**	**128,56**
Intereses Ganados	134,56	128,56
TOTAL	**945.316,75**	**667.231,08**

Corresponde a los ingresos operacionales de la Compañía y reflejan razonabilidad.

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, del Costo de Ventas se muestran a continuación:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCIDOS	**309.197,76**	**194.200,40**
Compras Netas Locales de Bienes	-	(63,27)
Costo De Ventas	309.197,76	194.263,67
MANO DE OBRA DIRECTA	**121.407,85**	**112.722,72**
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	87.385,40	80.562,71
Aportes a la Seguridad Social	16.205,86	15.308,43
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	17.816,59	16.301,58
Gasto Planes de Beneficios a Empleados	-	550,00
OTROS COSTOS INDIRECTOS FABRICACIÓN	**91.881,41**	**49.037,05**
Depreciación Propiedades, Planta, y Equipo	15.779,26	15.697,85
Mantenimiento y Reparaciones	19.191,61	3.058,02
Suministros Materiales y Repuestos	26.632,16	4.882,89
Otros Costos de Producción	30.278,38	25.398,29
TOTAL	**522.487,02**	**355.960,17**

Corresponde a los costos incurridos por la Empresa, para la fabricación de los productos que comercializa, y son consistentes con los registros contables.

NOTA 19. GASTOS

Al término del 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos del grupo Gastos se estructuran de acuerdo al siguiente detalle:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
GASTOS DE VENTA	**137.600,95**	**92.423,89**
Gasto Planes de Beneficios a Empleados	44,64	-
Gastos Generales de Ventas	105.586,13	63.177,53
Seguros y Reaseguros	3.192,95	889,10
Gastos de Gestión (Agasajos a Empleados)	50,00	-
Gastos de Viaje Ventas	20.387,01	17.022,03
Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones	56,28	61,96
Gasto Deterioro Ventas	7.423,92	7.423,85
Otros Gastos de Ventas	860,02	3.849,42
GASTOS ADMINISTRATIVOS	**155.166,12**	**150.696,40**
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	35.608,16	71.701,37
Aportes A La Seguridad Social	7.574,35	13.874,27
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	6.019,90	8.055,37
Gastos Generales Administrativos	81.643,32	47.074,07
Seguros y Reaseguros	2.190,64	335,63
Gastos de Gestión (Agasajos a empleados)	1.769,89	1.305,42
Gastos de Viaje Administrativo	5.960,87	21,33
Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones	4.595,28	4.916,51
Impuestos, Contribuciones y Otros	479,60	263,81
Gasto Deterioro Administrativo	1.942,35	1.522,26
Gastos por Cantidades Anormales	-	77,67
Otros Gastos Administrativos	7.381,76	1.548,69
GASTOS FINANCIEROS	**33.790,05**	**46.125,35**
Intereses	30.663,69	42.510,49
Comisiones	3.126,36	3.614,86
OTROS GASTOS	**535,09**	**40,32**
Donaciones y colaboraciones	535,09	-
Otros gastos	-	40,32
TOTAL	**327.092,21**	**289.285,96**

Las cuentas referida son el resultado de acumular sueldos y salarios, beneficios sociales, energía eléctrica, depreciaciones, mantenimiento, viáticos, entre otros conceptos no menos importantes, relacionados al giro del negocio que permiten generar los ingresos, presentándose razonablemente.

NOTA 20. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía utilizó la tarifa del 22%, en razón de que el monto total de sus ingresos le otorgan la calificación de pequeña empresa.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros individuales y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

			AÑO 2019	AÑO 2018
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		**95.737,52**	**21.984,95**
(-)	15% Participación Trabajadores		14.360,63	3.297,74
(-)	Ingresos Exentos			-
(+)	Gastos No Deducibles		115.966,97	64.988,61
(-)	Deducciones Especiales			-
(+/-)	Otras Diferencias			-
=	**UTILIDAD GRAVABLE**		**197.343,86**	**83.675,82**
(-)	Impuesto Causado	**(e)**	43.415,65	18.408,68
(=)	**UTILIDAD ANTES DE RESERVAS**		**37.961,24**	**278,53**
(-)	Reservas			-
(=)	**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**		**37.961,24**	**278,53**

(e) De conformidad a disposiciones legales en el Ecuador, la tarifa general para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa en tres puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente con una participación directa o indirecta, individual o conjunta. Si dicha participación es igual o superior al 50% del capital social, la tarifa aplicable para la Compañía será del 28%. De otro lado, se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A parte, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicarán la tarifa impositiva del 22% del Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

NOTA 21. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y criterios contables significativos son definidos como aquellos que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía, y las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

i. **Deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.-** El cálculo del 1% por concepto de provisión de cuentas incobrables, ha sido calculado en función de la disposición establecida en el marco legal. En cumplimiento al Reglamento a la LRTI, Art., 28, Numeral 3., Créditos Incobrables, párrafo 8. A criterio de la administración no ha sido requerido el cálculo de alguna otra provisión adicional.

ii. **Resultado NIIF Primera Vez.-** Según el Estado de Situación Financiera el saldo que refleja esta cuenta es $ 503,55, importe que deviene de años anteriores, y es consistente con la declaración de impuesto a la renta del año 2015 extraída del portal web de la Superintendencia de Compañías. Este hecho se produjo por el proceso de transición que obligatoriamente debieron cumplir las sociedades en adopción NIIF para reconocer el valor razonable o de mercado de su propiedad planta y equipo, hasta el 31 de diciembre del año 2011.

NOTA 22. LOS ESTADOS DE LOS FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

Los estados financieros llamados de Cambios en el Patrimonio y Flujos del efectivo, guardan conformidad con los saldos contables del año 2019.

NOTA 23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US$ 15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019 y 2018, no supera el importe acumulado mencionado, por lo cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentar del referido estudio al Organismo de Control Tributario (SRI).

NOTA 24. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales, ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre del 2019.

NOTA 25. DETERMINACIÓN DE RIESGOS

MEDIO AMBIENTE

La Compañía durante el período enero – diciembre del 2019, mantiene controles del Ministerio del Medio Ambiente. Para lo cual la Compañía ha tomado medidas como: clasificación de los desechos, señalización, dotación al personal con equipos de protección industrial, además de cumplir con el permiso de los bomberos, a fin de obtener la certificación que emite este Organismo de Control.

GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objeto de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Empresa revisa regularmente el programa de gestión de riesgos, con el objeto de que revelen los cambios en las condiciones del mercado, construyendo un ambiente de control disciplinado en el cual todos los colaboradores entiendan sus roles.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se relaciona con la posible disminución en sus resultados generada por las fluctuaciones de precios ocurridas en el entorno en el cual se encuentra inmerso, ya sea por variaciones en el tipo de cambio, en las tasas de interés o en los precios de venta de productos o servicios que comercializa.

i. **Riesgo de tasa de interés.-** es la exposición de los instrumentos financieros a las variaciones del tipo de interés que se puedan producir, en cualquier momento.

   En el periodo analizado la Compañía mantiene operaciones de crédito, sin haber registrado ninguna alteración en estas transacciones.

ii. **Riesgo de tipo de cambio.-** se asocia con la forma como fluctúa el tipo de cambio de una moneda frente a otra, y que afecta especialmente a las entidades que tienen inversiones que implican un cambio de divisa.

   Durante el periodo analizado la Compañía no registró operaciones que impliquen el cambio de moneda.

iii. **Riesgo del precio.-** es el riesgo de variaciones en el valor de mercado de determinados activos como consecuencia de modificaciones en sus precios, distintos de las tasas de interés o del tipo de cambio. Se aplica básicamente a materias primas cotizadas o instrumentos de Patrimonio.

   Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no registra operaciones comerciales con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito hace referencia a la incertidumbre financiera, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas por

contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Actualmente, este riesgo está asociado con los préstamos mantenidos con las Instituciones Financieras, para minimizar este riesgo, la Compañía toma en cuenta la calidad crediticia de las entidades con que opera, y en diversificar adecuadamente sus excedentes de caja.

Otro de los instrumentos financieros que relacionan a la Compañía con este riesgo, están concentrados principalmente en la cuenta clientes, originado por las ventas a crédito que efectuó la Compañía.

La Empresa como política interna revisa regularmente la antigüedad de los saldos de Clientes, con el objeto de realizar oportunamente la gestión de cobranza.

Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad que tiene la Empresa para poder cumplir con sus obligaciones de corto plazo. La exposición en este riesgo se encuentra presente en aquellas obligaciones que mantiene la Compañía con terceros; el enfoque de la Empresa para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, sin generar pérdidas o poniendo en riesgo la reputación de la Compañía.

NOTA 26. ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS CON POSTERIORIDAD A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Desde la fecha de los Estados Financieros y la emisión del Informe de Auditoría Externa no se generaron acontecimientos ocurridos significativos que modifiquen los estados financieros en relación con el marco de información financiera aplicable.

****