

DICOLSAREPUESTOS CIA. LTDA.

Informe del Auditor Independiente
Sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

DICOLSAREPUESTOS CIA. LTDA.

Contenido

Informe del Auditor Independiente.....1-4

Estados Financieros Auditados

Estado de Situación Financiera.....5-6

Estado de Resultados Integral.....7

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los socios.....8

Estado de Flujos de Efectivo.....9-10

Notas a los Estados Financieros auditados.....11-31

Principales abreviaturas utilizadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)

SRI - Servicio de Rentas Internas

SCVS - Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

NIA - Normas Internacionales de Auditoría

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF para PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y Directorio de

DICOLSAREPUESTOS CIA. LTDA.

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **DICOLSAREPUESTOS CIA LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por efectos de las cuestiones descritas en la sección de **fundamento de la opinión con salvedad**, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **DICOLSAREPUESTOS S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades, NIIF para PYMES.

Fundamentos de la opinión con salvedad

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

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

- La administración de la empresa no cuenta con un software contable para el registro y control adecuado de sus operaciones económicas y financieras de la compañía



Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de socios, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018, mostrados en este informe son para efectos comparativos, en cumplimiento a lo señalado en la NIIF para Pymes.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son de obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista.



Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.



Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario al 31 de diciembre del 2019 de **DICOLSAREPUESTOS CIA. LTDA.**, se emite por separado.


C.P.A. Josué D. Campoverde Herrera
Reg. SCVS. No. SC. RNAE- 1248
AUDITOR EXTERNO

Guayaquil, 22 de junio de 2020

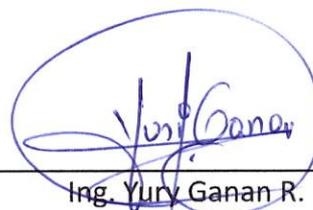
DICOLSAREPUESTOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	2,234	5,730
Inventarios	6	190,856	138,386
Pagos e Impuestos anticipados	7	39,629	39,420
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		232,719	183,537
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos, neto	8	348,842	383,482
Otros Activos no corrientes	9	86	86
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		348,927	383,567
TOTAL ACTIVOS		581,646	567,104

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Sr. Lenin Coronel L.
Gerente General



Ing. Yury Ganan R.
Contadora General

PASIVOS**PASIVOS CORRIENTES**

Obligaciones financieras	10	38,801	58,269
Cuentas y documentos por Pagar proveedores	11	67,664	-
Otras Obligaciones Corrientes	12	8,759	8,203
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		115,224	66,472

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones no corrientes	13	426,766	461,119
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		426,766	461,119

TOTAL PASIVOS

541,990 **527,590****PATRIMONIO**

Capital social	14	1,000	1,000
Reservas	15	1,041	1,041
Resultados acumulados	16	37,473	37,145
Utilidad del ejercicio	16	142	328
TOTAL PATRIMONIO		39,656	39,514

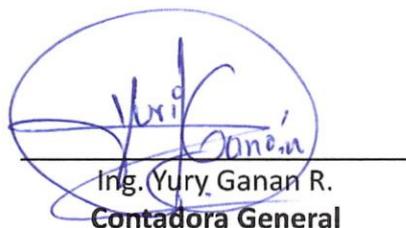
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

581,646 **567,104**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Sr. Lenin Coronel L.
Gerente General



Ing. Yury Ganan R.
Contadora General



DICOLSAREPUESTOS CIA. LTDA.

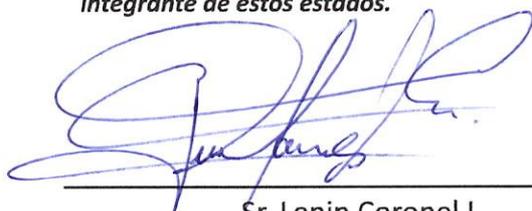
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2019	2018
INGRESOS			
Ingresos por actividades ordinarias		414.343	618.089
TOTAL INGRESOS	17	414.343	618.089
COSTOS			
Costos de venta	18	302.626	524.951
Utilidad Bruta		111.717	93.138
GASTOS			
De administración		65.053	50.677
De depreciación		34.640	23.086
Financieros		3.130	6.457
Otros Gastos		3.333	7.382
TOTAL GASTOS	19	106.156	87.603
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		5.562	5.535
(-) 15% Participación de Trabajadores	20	834	830
(-) Impuesto a la renta corriente	20	4.585	4.377
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		142	328

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Sr. Lenin Coronel L.
Gerente General



Ing. Yury Ganan R.
Contadora General



DICOLSAREPUESTOS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

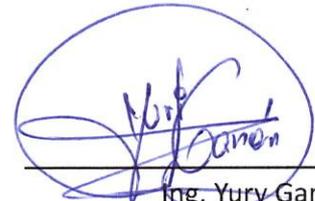
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulad Ganancias Acumuladas	Resulta Ejer
Saldos al 31 Diciembre del 2018	1.000	1.041	37.145	
Transacciones del año:				
Transferencia de Resultados a otras cuentas Patrimoniales	-	-	328	
Resultado Neto del Ejercicio	-	-		
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	1.000	1.041	37.473	

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Sr. Lenin Coronel L.
Gerente General



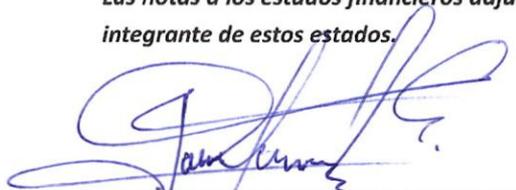
Ing. Yury Ganan R.
Contadora General



DICOLSAREPUESTOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	50.324
Clases de cobros por actividades de operación	414.343
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	414.343
Clases de pagos por actividades de operación	(364.019)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(321.690)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(37.745)
Impuestos a las ganancias pagados	(4.377)
Otras Salidas de efectivo	(208)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(53.820)
Pagos de préstamos	(53.820)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(3.496)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5.730
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2.234

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


 Sr. Lenin Coronel L.
 Gerente General


 Ing. Yury Ganan R.
 Contadora General

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

5.562

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

29.220

Ajustes por gasto de depreciación y amortización

34.640

Ajustes por gasto por impuesto a la renta

(4.585)

Ajustes por gasto por participación trabajadores

(834)

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

15.542

(Incremento) disminución en inventarios

(52.470)

(Incremento) disminución en otros activos

(208)

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales

67.664

Incremento (disminución) en beneficios empleados

(487)

Incremento (disminución) en otras pasivos

1.042

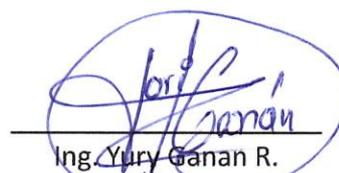
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

50.324

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Sr. Lenin Coronel L.
Gerente General



Ing. Yury Ganan R.
Contadora General



DICOLSAREPUESTOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

1.1 Constitución y operaciones. - DICOLSAREPUESTOS CIA. LTDA., fue constituida según escritura pública el 8 de noviembre de 2004 en la Provincia de El Oro, ciudad de Machala e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 25 de noviembre de 2004.

La Compañía tiene como objeto social, dedicarse a la compraventa, importación, distribución, mandato y/o consignación de aparatos eléctricos y electrónicos en general, sus partes, accesorios y repuestos, productos de consumo masivo general, equipos de soldadura, máquinas y herramientas industriales, etc.

1.2 Aprobación de estados financieros. - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación en abril de 2020.

2.- Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigencia en el 2018 y otras que entraran en vigencia en periodos posteriores. Estas son de aplicación obligatoria en caso de ser aplicables en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Fecha de Vigencia
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero de 2018
NIC 40	Propiedades de inversión	01 de enero de 2018
NIIF 1	Adopción por primera vez de las normas Internacionales de información financiera	01 de enero de 2018
NIIF 2	Pago basados en acciones	01 de enero de 2018
NIIF 4	Contratos de seguro (será reemplazada por la NIIF 17	01 de enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	01 de enero de 2018
NIIF 13	Medición del Valor Razonable	01 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos por contratos con clientes	01 de enero de 2018
NIIF 16	Arrendamientos	01 de enero de 2019
NIIF 17	Contratos de seguro	01 de enero de 2021
NIIF PYMES	Norma Internacional para PYMES (actualización dic/2018)	01 de enero de 2015

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimientos menores a 90 días). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido se reconocen en la fecha de negociación, es decir en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía tiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

Deterioro de activos financieros

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

Al 31 de diciembre del 2019, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

2.5.2 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se presentan neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar comerciales y otras

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en años anteriores que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación específica en el correspondiente contrato haya sido pagado o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, la diferencia de los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.6 Pagos e impuestos anticipados

Representadas principalmente por anticipos a proveedores, pagos e impuestos anticipados que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de propiedades, planta y equipos e inventarios, que es equivalente a su costo amortizado.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.8 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se encuentran valorados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de las compras no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entrega para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las propiedades, planta y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada periodo y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Tipo de bienes	Años de vida útil
Edificio	20
Maquinaria y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación y Software	3
Vehículo	5

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

Un componente de propiedades, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

2.9 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

2.10 Impuesto a la Renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- i) Las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los activos por impuestos a la renta diferidos, sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Beneficios a los empleados

a) *Beneficios de Corto plazo*

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaría de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

- iii) Décima tercera y décima cuarta remuneración: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio)

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general al momento de la entrega de los bienes y servicios.

2.13 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) mencionada en la NIIF para PYMES.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

3 Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

3.1.1 Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

3.1.2 Otros riesgos de precio. - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre 2019, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materia prima cotizadas o instrumentos de patrimonio.

3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es diversificada e independiente.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Calificación (1)	
	2019	2018
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+

(1) Datos disponibles al 30 de junio del 2019, obtenidos de la página web de la Superintendencia de Bancos.

3.3 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

3.4 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma 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.

Adicionalmente, consistente con la Industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Operaciones con entidades financieras	101,870	155,690
Cuentas por pagar proveedores	67,664	-
Otras cuentas y provisiones por pagar	372,456	371,900
(-) Menos efectivo y equivalentes	<u>(2,234)</u>	<u>(5,730)</u>
Deuda neta	539,756	521,860
Total Patrimonio	<u>39,656</u>	<u>39,514</u>
Capital total	579,412	561,374
Ratio de apalancamiento	93%	93%

4 Estimaciones y criterios contables significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la gerencia:

4.1 Estimación para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

4.2 Vida útil de propiedad, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como lo cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

4.3 Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
CAJA		
<i>Caja</i>	<i>2,234</i>	<i>5,730</i>
TOTAL DE CAJA	<i>2,234</i>	<i>5,730</i>
BANCOS		
<i>Banco Machala Cta. Cte.</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
TOTAL DE BANCOS	<i>-</i>	<i>-</i>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<i>2,234</i>	<i>5,730</i>

6 Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de inventarios se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Mercadería Disponible</i>	<i>190,856</i>	<i>138,386</i>
TOTAL INVENTARIOS	<u>190,856</u>	<u>138,386</u>

7 Pagos e impuestos anticipados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de pagos e impuestos anticipados, se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Crédito tributario Renta (a)</i>	<i>1,685</i>	<i>1,685</i>
<i>Crédito tributario IVA</i>	<i>33,358</i>	<i>33,358</i>
<i>Anticipo de impuesto a la Renta</i>	<i>4,585</i>	<i>4,377</i>
TOTAL PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>39,629</u>	<u>39,420</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al crédito fiscal acumulado del Impuesto al Valor Agregado IVA, por la adquisición de bienes y servicios por un monto de US\$ 29.461 y retenciones recibidas en la fuente sobre el valor de IVA de US\$ 3.898.

8 Propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de propiedades, planta y equipo consistía de lo siguiente:

	dic-18	Movimientos			dic-19
		Adiciones	Ventas-Bajas	Ajustes /Rajes	
Edificios (a)	380,435				380,435
Muebles y ensEres	29,741	-			29,741
Vehículos	79,990	-			79,990
TOTAL COSTO PROPS, PLANTA Y EQUIPO	490,166	-	-	-	490,166
(-) Depreciación Acumulada (b)	(106,684)	(34,640)	-	-	(141,325)
TOTAL PROPS, PLANTA Y EQUIPO, NETO	383,482	(34,640)	-	-	348,842

- a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a un bien inmueble adquirido en enero de 2016 ubicado en la manzana M63 en las calles Olmedo y Pasaje entre Páez y Junín de la ciudad de Machala Provincia de El Oro, financiado principalmente por el Banco Machala con un monto de US\$ 150.000, según escritura de compraventa entre el vendedor y comprador (compañía auditada) quien a su vez otorga hipoteca abierta a favor del Banco Machala, para el uso del giro ordinario del negocio.
- b) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de depreciación acumulada incluye el gasto por depreciación anual del periodo 2019, calculado bajo el método de línea recta, el cual se encuentran cargado en los gastos de la empresa por US\$ 34.640.

9 Otros Activos No Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Otros Activos no Corrientes se compone de la siguiente manera

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Activos por impuestos diferidos</i>	<u>86</u>	<u>86</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>86</u>	<u>86</u>

10 Obligaciones financieras corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de obligaciones financieras corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Préstamos bancarios (a)</i>	34,353	30,700
<i>Sobregiros contables (b)</i>	<u>4,449</u>	<u>27,569</u>
TOTAL DE OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	<u>38,801</u>	<u>58,269</u>

a) Resumen de préstamos bancarios:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía, los que son valorizados al costo amortizado.

ACREEDOR	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	Monto	Corriente	No corriente
Obligaciones bancarias						
Machala	25/4/2018	25/2/2022	11.23%	140.000	34.353	63.068
Total obligaciones bancarias					34.353	63.068

AL 31 diciembre de 2019 corresponde a la porción corriente de un préstamo bancario obtenido del Banco Machala por US\$ 140.000 con una tasa de interés del 11.23% nominal, y una tasa efectiva del 11.82%.

- b) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al saldo de un sobregiro bancario contable, producto de la conciliación bancaria efectuada al cierre del periodo 2019.

11 Cuentas y Documentos por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas y documentos por pagar comerciales se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Proveedores Locales</i>	67,664	-
TOTAL CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR COMERCIALES	67,664	-

12 Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Otras obligaciones corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Participación de trabajadores por pagar (a)</i>	834	830
<i>Impuesto a la Renta por Pagar (b)</i>	4,585	4,377
<i>IESS por pagar</i>	266	370
<i>Beneficios sociales por pagar</i>	3,074	2,626
TOTAL DE OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	8,759	8,203

- a) Al 31 de diciembre de 2019, la administración de la empresa efectuó el respectivo registro contable de la provisión de participación de trabajadores.
- b) Al 31 de diciembre de 2019, la administración de la compañía realizó el registro contable por la provisión de Impuesto a la Renta Anual.

13 Obligaciones no corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Obligaciones no corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Préstamos bancarios (a)</i>	63,068	97,421
<i>Cuentas y documentos por pagar</i>	362,036	362,036
<i>Provisión por Jubilación patronal</i>	1,107	1,107
<i>Provisión por Desahucio</i>	469	469
<i>Impuesto Diferido</i>	86	86
TOTAL DE OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CORRIENTES	426,766	461,119

(a) Al 31 de diciembre del 2018, en la cuenta de préstamos bancarios, se registra un saldo de US\$ 97.421 que corresponde a la porción no corriente de 1 crédito bancario obtenido del Banco Machala, extendido hasta febrero de 2022. (nota 11 obligaciones financieras corrientes).

14 Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social consiste de 1.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
(US Dólares)		
Saldo al 1 de enero del 2018	1.000	1.000
Aumento de Capital	0	0
Saldos aportes a futuro aumento de capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.000	1.000
Aumento de Capital	0	0
Saldos aportes a futuro aumento de capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.000	1.000

15 Reservas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Reservas se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Reserva Legal</i>	1,041	1,041
TOTAL RESERVAS	1,041	1,041

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 se mantiene en US\$ 1,041 el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber perdidas. De conformidad con el Art. 109 de la Ley de Compañías, se establece que “La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social.

En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto”.

16 Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de resultados acumulados se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Ganancias acumuladas (a)</i>	37,473	37,145
<i>Utilidad del ejercicio</i>	142	328
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	37,615	37,473

- a) Entre el 31 de diciembre de 2018 y 2019, la cuenta ganancias acumuladas presenta un incremento de US\$ 328 que corresponde a la ganancia neta del periodo 2018.

17 Ingresos

Entre el 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen del rubro de ingresos se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Ingresos Ordinarios</i>	414,343	618,089
TOTAL INGRESOS	414,343	618,089

Al 31 de diciembre del 2019, los ingresos están representados por la venta de aparatos y repuestos eléctricos.

18 Costos de Venta

Por los años 2019 y 2018, los costos de venta se componen de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Costo de venta</i>	<i>302,626</i>	<i>524,951</i>
TOTAL COSTO DE VENTAS	302,626	524,951

19 Gastos

Por los años 2019 y 2018, los gastos de la compañía se componen de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Gastos de Administración</i>	<i>65.053</i>	<i>50.677</i>
<i>Gastos de Depreciación</i>	<i>34.640</i>	<i>23.086</i>
<i>Gastos Financieros</i>	<i>3.130</i>	<i>6.457</i>
<i>Otros gastos</i>	<i>3.333</i>	<i>7.382</i>
TOTAL GASTOS	106.156	87.603

20 Impuesto a La Renta

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
Resultados antes de Participación trab. e Imp. Renta	5.562	5.535
(-) Participación Trabajadores	834	830
(-) Impuesto a la Renta corriente (a)	4.585	1.111
Utilidad Neta del ejercicio	142	3.594

- a) Al 31 de diciembre de 2019, la administración de la compañía realizó el registro contable por la provisión de Impuesto a la Renta corriente. Cabe mencionar que la provisión registrada, corresponde al anticipo de impuesto a la renta calculada en el periodo 2018 y pagado en el periodo 2019, sin embargo, el impuesto a la renta causado del periodo 2019 es de US\$ 1.182, por lo que, la utilidad del ejercicio se encuentra subestimada en US\$ 3.403, y el pasivo corriente sobrestimado en igual valor, el cual podrá ser compensado hasta en 3 años posterior a la fecha de declaración de impuesto a la renta.

22 Contingentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y a la fecha de emisión del presente informe (22 de junio de 2020), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionadas con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

23 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (22 de junio de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.