

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A, fue constituida el 3 de marzo de 1988 en Quito - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de abril de 1988. Su plazo social concluye en abril del 2028.

Se encuentra ubicada en el cantón Quito; parroquia Quito; calle Eloy Alfaro y De los Nogales; Referencia Frente al Cementerio de Inca.

Objeto Social.-

Importación, distribución, comercialización, mercadeo, representación de marcas y negocios relacionados con materiales, herramientas y equipos para la industria de la construcción, y agricultura.

Capital Social.-

El Capital Social actual de la Compañía es de USD \$ 365.000 dólares de los Estados Unidos de América.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES EN LA PRIMERA ADOPCIÓN DE LAS NIIF

Bases de preparación

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que se registran al costo amortizado y los inventarios que se registran al menor del costo y el valor neto de realización.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF para Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual, siempre y cuando refinance pasivos financieros del corto a largo plazo. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes) vigente al 31 de diciembre de 2019, aplicable uniformemente a todos los periodos que se presentan.

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

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes del efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente liquidadas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses de la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin reducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

2.4 INVENTARIOS

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

El costo de producción se determina añadiendo el precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. **COTASA COMERCIAL TÉCNICA ASOCIADA S.A.** realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

2.5 ACTIVOS FINANCIEROS

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.5.1 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.5.2 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.5.3 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.5.4 Clasificación de la Empresa

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

- Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el “Efectivo y bancos”, y “cuentas por cobrar comerciales”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.
- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 60 días.

2.5.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.6 Deterioro de activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- (a) No se han cobrados por dos años o más;
- (b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y
- (c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

2.6 PASIVOS FINANCIEROS

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

Los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Empresa determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado; incluyen: “cuentas comerciales por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 60 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.6.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Sucursal se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

2.7 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los muebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúne las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo a la naturaleza del bien, la vida útil y la técnica contable con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al fin de cada año financiero. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de computación	3 años

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

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.7 INTANGIBLES

Representa principalmente la franquicia adquirida para comercializar los productos Benetton. Se presenta al costo de adquisición neto de su amortización y es determinada utilizando el método lineal a base de una vida útil de 10 años de conformidad con al Sección 18 de la NIIF PYMES.

2.8 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

La Compañía entrega a sus empleados bienes de larga duración como vehículo o inmuebles en calidad de anticipos a bonificaciones liquidables posteriormente.

2.9 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.10 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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.

Las normas tributarias vigentes establecen que la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades (25%) más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

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

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico, tendrán una rebaja adicional de diez (10) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, que será aplicable por el plazo de diez (10) años contados a partir de la finalización del período de exoneración total de dicho impuesto.

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 25%.

Impuesto a la renta diferido

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

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

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

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

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

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

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.11 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las participaciones de cada Socio. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las Pymes, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

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

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de accionistas.

2.12 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.13 Costo y Gastos Operacionales

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

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

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivos se detalla a continuación:

	REF	2019 US\$	2018 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja Chica Administración		500	15,249
Efectivo en Bancos	(3.1.1)	820	533
Total Efectivo y equivalentes		1,320	15,782

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2019 y 2018 bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2019 US\$	2018 US\$
Banco Pichincha	532	532
Banco internacional	288	0
Total Bancos	820	533

3.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Documentos y cuentas por cobra clientes	3.2.1	529,306	278,820
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(8,019)	(3,842)
Cuentas por cobrar comerciales, netas		521,287	274,979
Otras Cuentas por cobrar			
Prestamos y anticipos cias. relacionadas		1,265	1,265
Otras cuentas por cobrar		4,049	854,718
Préstamos Empleados		80,619	
Otras Cuentas por cobrar, netas		85,933	855,983
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		607,220	1,130,962

(3.2.1) El detalle de documentos y cuentas por cobrar se muestra a continuación:

NOMBRE	2019
--------	------

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	US\$
Empresa Publica Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento	300,123
Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado del Cantón Mejía Epaa-Mejia, Ep	77,221
Elster Medicao De Agua S/A	40,000
Villacis Yáñez José Hernán	24,269
Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Latacunga	19,325
Escobar Menéndez Ramón Alberto	17,835
Empresa Metropolitana de Alcantarillado y Agua Potable Quito	16,800
Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Ibarra Emapa-I	13,440
Otros clientes	20,294
TOTAL	529,306

3.3 INVENTARIOS

El detalle de los inventarios se muestra a continuación:

	REF	2019 US\$	2018 US\$
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén infraestructura	3.3.1	559,734	643,681
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén repuestos moto	3.3.2	29,324	
Inv produccion proceso		2,260	
Mercadería en transito		(5,862)	63,073
Total Inventarios		585,456	706,754

(3.3.1) El detalle de inventarios de prod. term. y mercad. en almacén infraestructura se muestra a continuación:

NOMBRE	2019 US\$
Md Medidores	216,763
Ac Accesorios	111,456
Va Válvulas	68,763
Tb Tuberías	40,778
De Detectores	34,292
Cj Cajas	26,684
Rg Registradores	23,147
Eq Equipos	10,376
Otros inventarios	27,475
TOTAL	559,734

(3.3.2) El detalle de Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén repuestos moto se muestra a continuación:

NOMBRE	2019 US\$
Cd Cadenas	6,534
Bt Baterías	5,239
Pf Pastillas De Freno	1,873

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pn Piñones	2,461
Ct Catalinas	4,530
Za Zapatas	5,779
Ll Llantas	2,909
TOTAL	29,324

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS Y OTROS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	REF	2019 US\$	2018 US\$
Anticipos			
Seguros pagados por anticipados		3,845	4,077
Anticipo proveedores	3.4.1	698,042	
Anticipos, netos		701,887	4,077
Impuestos			
Crédito Tributario IVA		39,589	49,519
Crédito Tributario Renta		12,451	29,875
Anticipo Impuesto a la Renta, netas		52,039	79,395
Total pagos anticipados e impuestos		753,927	83,471

(3.4.1) El detalle de anticipos proveedores se muestra a continuación:

NOMBRE	2019 US\$
Carlos Viteri	250,310
Javier Freire	199,383
Rubén Enriquez	65,000
Giovanni Muñoz	50,000
María Lyon	34,187
Maersk del Ecuador C.A.	30,502
Ricardo Velez	18,000
Otros anticipos a proveedores	50,660
TOTAL	698,042

3.5 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad planta y equipo; y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019 US\$	2018 US\$
Costo		

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Muebles y enseres	79,792	85430.61
Maquinaria y Equipo	31,820	67,694
Equipo de computación	128,543	126,424
Equipo de oficina	16,464	
Total Costo	256,619	279,548
Depreciación Acumulada	(218,554)	(200,322)
Total Depreciación Acumulada	(218,554)	(200,322)
Valor en libros	38,065	79,226

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2019	Depreciación Acumulada 2019	Costo 2018	Depreciación Acumulada 2018
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	279,548	200,322	236,486	193,058
Más Adiciones	(22,930)	18,232	43,063	7,264
Saldo al 31 de Diciembre	256,619	218,554	279,548	200,322

3.6 ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Mejoras en locales arrendados	45,582	45,582
Total Otros Activos No Corrientes	45,582	45,582

3.7 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2019	2018
		US\$	US\$
Impuestos diferidos		23,669	23,669
Activos en tránsito		12,808	
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas L/P	3.7.1	29,229	
Garantías		2,400	
Otros			7,961
Total Otros Activos No Corrientes		68,106	31,629

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.7.1) El detalle de documentos y cuentas por cobrar no relacionadas L/P se muestra a continuación:

NOMBRE	2019
	US\$
Alarcón Dávila Andrés	12,435
Ing. Villacis José- Anticipo Proyecto Montañita	10,000
Moreno Serafín Mónica De Las Mercedes 1711197887001	1,464
Transportes Y Servicios Manosalvas Ron S. A. 2290315517001	5,331
TOTAL	29,229

3.8 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación:

	2019
	US\$
Sobregiros bancarios	
Banco Produbanco	67,796
Banco del Pacifico	21,475
Total obligaciones con instituciones financieras	89,271

3.9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2019	2018
		US\$	US\$
Cuentas y documentos por pagar	3.9.1	754,263	681,232
Total acreedores comerciales		754,263	681,232

(3.9.1) El detalle de cuentas y documentos por pagar se muestra a continuación:

NOMBRE	2019
	US\$
Proveedores locales	
Proveedores locales no relacionados	310,770
Tarjetas de crédito	6,454
Otras cuentas por pagar	55,631
Caja chica por reembolsar	500
Facturas por recibir locales	978
Proveedores del exterior	331,901
Provisiones locales	
Provisión isd por pagar	15,528

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Provisión gasto arriendo 32,500

TOTAL	754,263
--------------	----------------

3.10 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Con la Administración Tributaria			
SRI por Pagar		12,439	12,857
Impuesto a la Renta		4,237	
Con la Administración Tributaria, netas		16,676	12,857
Con el IESS			
Aportes IESS por pagar		1,369	1,074
Con el IESS, netos		1,369	1,074
Beneficios de Ley a Empleados			
Décimo Tercero por pagar		247	201
Décimo Cuarto por pagar		493	140
Finiquito		10	13,615
Sueldos por pagar		3,400	2,702
Otras cuentas por pagar empleados		7,563	7,563
15% participación trabajadores		2,991	662
Beneficios de ley a empleados, netos		14,704	24,884
Otros Pasivos Corrientes			
Anticipo a clientes	3.10.1	31,761	207,164
Intereses por pagar		69,289	
Otros pasivos corrientes, netos		101,050	207,164
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes		133,798	245,979

(3.10.1) El detalle de anticipos clientes se muestra a continuación:

NOMBRE	2019 US\$
Universidad Técnica Particular De Loja	19,085
Consorcio Padgom 2017	3,602
Vera Domínguez Janus Enrique	3,381
Sucre Robinson Luis	3,000
Carlos Yugsi	1,072
Rovalino Caicedo Jorge Efraín	400
Otros anticipos	1,221
TOTAL	31,761

3.11 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Situación Tributaria

En el año 2019 la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta corriente

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, aún en el año 2019 de full adopción de NIIF, en base al resultado contable bajo las normas ecuatorianas de contabilidad, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 de la siguiente forma:

	2019 US\$	2018 US\$
UTILIDAD CONTABLE	19,940	4,416
15% Participación Trabajadores (a)	(2,991)	(662)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	16,949	3,754
(+) Gastos no deducibles		13,618
(+/-) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible		55,263
BASE IMPONIBLE	16,949	72,635
25% IMPUESTO A LA RENTA	4,237	18,159
Anticipo Mínimo		13,002
Gasto por Impuesto a las Ganancias	4,237	18,159

3.12 CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación

	2019 US\$	2018 US\$
Cuentas por pagar largo plazo		
Cuentas por Pagar	198,000	220,000
Total cuentas por pagar a largo plazo	198,000	220,000

3.13 BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación:

		2019 US\$	2018 US\$
Provisión Jubilación Patronal	3.13.1	56,571	76,685
Provisión Desahucio	3.13.1	1,247	1,275
Total Beneficios a empleados largo plazo		57,818	77,960

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.13.1) Los movimientos de provisión Jubilación Patronal y Desahucio se presenta a continuación:

	Jubilación Patronal	Desahucio
	2019	2019
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	76,685	1,275
Provisiones del año	6,281	425
(-) Pagos efectuados	(26,395)	(453)
Saldo al 31 de Diciembre	56,571	1,247

3.14 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2019	2018
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	365,000	365,000
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	365,000	365,000

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, comprende a 365.000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.15 INGRESOS Y COSTOS

INGRESOS

El detalle se muestra a continuación:

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2019	2018
	US\$	US\$
Ingresos		
Venta de bienes	1,185,607	1,094,478
Venta de servicios	10,656	
(-) Descuento en venta de bienes y servicios infraestructura	(25)	
Total ingresos	1,196,238	1,094,478

COSTOS

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Costos		
Descuentos en compras	(3,355)	
Costo de ventas bienes	791,547	824,327
Total costos	788,192	824,327

3.16 GASTOS

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Gastos de Administración y Venta		
Sueldos salarios y demás remuneraciones	46,354	70,181
Aportes a la Seguridad social	8,934	13,793
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,276	16,545
Gastos planes de beneficios a empleados	25,339	5,435
Servicios de terceros	55,993	
Arrendamiento operativo	38,550	70,009
Seguros y reaseguros	20,512	22,127
Gastos generales de administración	8,099	
Gastos generales de venta	108,887	
Depreciaciones	23,871	19,195
Otros gastos	49,676	166,696
Total Gastos de Administración y Venta	392,492	383,980
Gastos Financieros		
Gastos bancarios	2,666	3,052
Comisiones tarjetas de crédito	341	
Intereses por proveedores	1,345	3,138
Total Gastos Financieros	4,352	6,190

COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.17 AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Para una presentación adecuada de los estados financieros se han realizado los siguientes ajustes, respecto a las cifras presentadas a la Superintendencia de Compañías:

1. Ajuste provisión de impuesto a la renta por pagar:

Cuenta	Debe	Haber
Utilidad del Ejercicio	4,237	
Provisión Impuesto a la Renta		4,237

2. Ajuste provisión 15% participación trabajadores por pagar:

Cuenta	Debe	Haber
Utilidad del Ejercicio	2,991	
Participación Utilidades Trabajadores 15%		2,991

3.18 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Javier Freire
Gerente General

Mauricio Arroyo
Contador General