

SOGUAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica

- Nombre de la Compañía: SOGUAR S.A.
- Ruc de la Compañía: 1790870715001
- Domicilio de la Compañía: LUIS GARZON S1-77 Y GASRCIA MORENO
- Denominación Objetiva (Tipo de Compañía): Sociedad Anónima
- Nacionalidad: Ecuador
- Actividad:

SOGUAR S.A., fue constituida en el Ecuador el 19 de agosto de 1988. Mediante escritura pública de fecha 19 de junio de 2008, se modifica la denominación de la compañía y se reforma el objeto social por el siguiente: importación, exportación, fabricación, representación, distribución, comercialización de juguetes, balanceados y accesorios para mascotas o uso veterinario; importación, exportación, fabricación, representación, distribución, comercialización de productos derivados de cuero bobino, cabrino y ovino; importación, exportación, fabricación, representación, distribución, comercialización de equipos y maquinaria asociado con la industria de cuero y sus derivados, materia prima, semielaborados, o elaborados afines a la industria mencionada.

A continuación, se muestra el cuadro accionario:

<i>Nombre</i>	<i>Nacionalidad</i>	<i># Acciones</i>	<i>Valor</i>	<i>Capital</i>
Servicios Socru S.A.	Ecuatoriana	65,648	1	65,648
Sosa Cruz Eduardo Enrique	Ecuatoriana	7,200	1	7,200
Sosa Cruz Esteban Patricio	Ecuatoriana	1,926	1	1,926
Sosa Cruz Juan Francisco	Ecuatoriana	3,106	1	3,106
Sosa Cruz María Elena	Ecuatoriana	1,866	1	1,866
Sosa Vorbeck Ana Cristina	Ecuatoriana	4,617	1	4,617
Sosa Vorbeck Eduardo Enrique	Ecuatoriana	1,141	1	1,141
Sosa Vorbeck Juan Felipe	Ecuatoriana	1,124	1	1,124
Sosa Vorbeck María Lilibiana	Ecuatoriana	1,124	1	1,124
Sosa Vorbeck Pablo Andrés	Colombiana	1,124	1	1,124
Sosa Vorbeck Patricia Eleonora	Ecuatoriana	1,124	1	1,124
Total				90,000

Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas

A continuación, se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 - Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresa (NIIF para las PYMES) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 – Bases de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

2.3 - Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de compañías que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas compañías (PYMES), compañías privadas y compañías sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Compañías (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas compañías, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Compañías. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir compañías muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

2.4 – Bases de Medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se mide al valor neto de realización
- Beneficio al retiro de los empleados en función de supuestos para determinar la estimación de estos beneficios.

2.5 – Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF para PYMES requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

- i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar.

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas. La estimación de cuentas de cobro dudoso se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

- ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia.

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía. La estimación de lento movimiento se determina de acuerdo al análisis realizado individualmente en función de la probabilidad de salida del mismo.

- iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo.

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

v. Beneficios al retiro de los empleados.

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias.

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 - Efectivo y equivalentes de efectivo - Sección 2.17 NIIF para PYMES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 - Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor nominal, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.8 – Inventarios - Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.9 - Propiedades, planta y equipo - Sección 17 NIIF para PYMES

2.9.1 - Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento

SOGUAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 - Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación

2.9.3 - Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

2.9.4 - Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Activos Depreciables</i>	<i>Años</i>	<i>Porcentaje de Depreciación</i>
Edificios	29 promedio	3.45%
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33.33%

2.10 - Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros medidos a costo amortizado.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 - Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.12 - Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.13 - Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.13.1 - Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.13.2 - Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13.3 - Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.14 - Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.14.1 -Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

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 (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a 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, el cual es obtenido descontando

los flujos de salida del efectivo a una tasa de 8.53% (2018: 7.72%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, 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 registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

2.14.2 - Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.15 - Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una compañía aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

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

2.15.1 - Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.16 - Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

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.

2.17 - Costos por préstamos – Sección 25 NIIF para PYMES

Todos los costos por préstamos se reconocen en resultados del periodo en que se incurre en ellos.

2.18 - Compensación de saldos y transacciones

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

Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

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 análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

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 cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

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.

La compañía no mantiene préstamos con instituciones financieras y los préstamos con accionistas generan interés a una tasa del 6.5% anual, motivo por el cual no existe un riesgo de tasa de interés a corto y mediano plazo por cuanto la fluctuación de las tasas no es significativa.

3.1.3 - Otros riesgos de precio

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 (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de inventario de materia prima y de suministros, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional.

3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

SOGUAR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Considerando que la compañía presenta un 69% de cartera corriente y 16% de cartera vencida mayor a 360 días, se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía sobre las cuentas incobrables mantiene una provisión para deterioro de US\$ 2,907.

3.3 - Riesgo de liquidez

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 cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	2019	2018
<i>Vencimiento en menos de 1 año:</i>		
Obligaciones financieras corrientes	-	8,926
Cuentas comerciales por pagar	56,663	31,550
Cuentas relacionadas por pagar	19,200	27,359
Total	75,863	67,835

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la compañía. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	2019	2018
Obligaciones financieras corrientes	-	8,926
Cuentas comerciales por pagar	56,663	31,550
Cuentas relacionadas por pagar	19,200	27,359
Cuentas relacionadas por pagar no corrientes	-	19,200
Otras cuentas por pagar no corrientes	2,499	-
	78,362	87,035
<i>Menos:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(209,583)	(139,237)
Deuda neta	(131,221)	(52,202)
Total patrimonio	898,332	798,902
Apalancamiento (deuda neta/patrimonio)	-	-

Nota 4 - Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019	2018
<i>Activos financieros</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	209,583	139,237
Cuentas comerciales por cobrar	344,882	295,261
Otras cuentas por cobrar	13,058	10,791
Total activos financieros	567,523	445,289
<i>Pasivos financieros</i>		
Obligaciones financieras corrientes	-	8,926
Cuentas comerciales por pagar	56,663	31,550
Cuentas relacionadas por pagar corrientes	19,200	27,359
Otras cuentas por pagar	15,854	12,482
Cuentas relacionadas por pagar no corrientes	-	19,200
Otras cuentas por pagar no corrientes	2,499	-
Total pasivos financieros	94,216	99,517

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2019	2018
Caja	300	3,800
Bancos nacionales	209,283	135,437
Total	209,583	139,237

Nota 6 - Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Clientes ¹	347,789	298,243
Provisión de pérdida crediticia esperada	(2,907)	(2,982)
Total	344,882	295,261

¹ Los clientes de la compañía se encuentran divididos en Supermercados, Distribuidores y Minoristas, los clientes más representativos son Supermaxi - La Favorita con un valor de US\$ 108,670 que representa el 31% del total de la cuenta, Mi Comisariato - El Rosado con un valor de US\$ 54,535 que representa el 16% del total de la cuenta y Mega Santa María con un valor de US\$ 18,268 que representa el 5%.

SOGUAR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

6.1 - Antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar

A continuación, se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

<i>Rangos en días</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Corriente	238,255	190,388
1-30 días	35,503	24,540
31-60	14,826	10,570
61-90	904	3,062
91-120	1,950	5,435
121-150	(1,570)	3,900
151-180	124	596
181-210	(53)	58,603
211-240	-	93
241-270	(5)	712
271-300	(3)	245
301-330	78	46
331-360	1,415	53
mayor a 360	56,365	-
Total	347,789	298,243

6.2 - Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Saldo al comienzo del año	(2,982)	(2,651)
Provisión	(2,219)	(2,175)
Bajas de año	2,294	1,844
Saldo al final del año	(2,907)	(2,982)

Nota 7 - Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Anticipos a proveedores	10,305	8,991
Empleados	570	-
Varias cuentas por cobrar	2,183	1,800
Total	13,058	10,791

SOGUAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 - Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2019	2018
Materia prima ¹	8,549	8,928
Suministros	32,611	23,717
Productos en proceso	114,645	113,330
Producto terminado	61,829	101,008
Otros ²	5,871	5,438
Total	223,505	252,421

Nota 9 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado ³	6,181	8,725
Varios	437	-
Total	6,618	8,725

Nota 10 - Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
Terrenos	188,100	188,100
Edificios	325,353	325,353
Instalaciones y adecuaciones	8,025	8,025
Maquinaria y equipo	116,010	98,560
Equipo de cómputo	4,827	2,024
Muebles y enseres	2,578	2,578
Vehículos	12,000	12,000
Depreciación acumulada	(104,526)	(79,679)
Total	552,367	556,961

¹ La materia prima está conformada por carnaza, químicos, saborizantes y colorantes arrocillo.

² Corresponden principalmente a materiales indirectos utilizados en el proceso de producción tales como combustible y materiales de aseo y limpieza.

³ Corresponde a pólizas de seguro de transporte vehículos y todo riesgo mantenidas por la compañía.

SOGUAR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<i>Saldo Final 2017</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Ventas/Bajas</i>	<i>Revaluación (i)</i>	<i>Saldo Final 2018</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Saldo Final 2019</i>
Terrenos	92,133	-	-	95,967	188,100	-	188,100
Edificios	236,866	-	(127,672)	216,159	325,353	-	325,353
Instalaciones y adecuaciones	8,025	-	-	-	8,025	-	8,025
Maquinaria y equipo	112,071	-	(13,511)	-	98,560	17,450	116,010
Muebles y enseres	3,169	-	(591)	-	2,578	-	2,578
Equipos de oficina y computación	3,406	555	(1,937)	-	2,024	2,803	4,827
Vehículos	26,000	-	(14,000)	-	12,000	-	12,000
Subtotal	481,670	555	(157,711)	312,126	636,640	20,253	656,893
Depreciación acumulada	(209,598)	(26,895)	156,814	-	(79,679)	(24,847)	(104,526)
Saldo al final del año	272,072	(26,340)	(897)	312,126	556,961	(4,594)	552,367

- (i) Corresponde al avalúo efectuado por la compañía Consultoría & Construcciones S.A, con fecha 28 de enero de 2019; mismo que fue registrado por Soguar S.A. al 31 de diciembre de 2018.

SOGUAR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 - Otros activos no corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

	2019	2018
Garantías	2,000	2,000
Total	2,000	2,000

Nota 12 - Obligaciones financieras Corrientes

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	2019	2018
<i>Corriente</i>		
Instituciones financieras nacionales	-	8,926
Total	-	8,926

Nota 13 - Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2019	2018
Proveedores nacionales ¹	56,663	31,550
Total	56,663	31,550

Nota 14 - Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
Sueldos por pagar	194	48
IESS por pagar	14,989	12,103
Varias cuentas por pagar	671	331
Total	15,854	12,482

Nota 15 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2019	2018
Beneficios sociales	13,921	12,398
Participación a trabajadores	22,606	16,028
Total	36,527	28,426

¹ Los proveedores más representativos son: Alitecno Comercio de Insumos para la Industria de Alimentos con un valor de US\$ 11,579 que representa el 20% del total de la cuenta, la compañía Primax Comercial del Ecuador S.A. con un valor de US\$ 7,166 que representa el 13 % del total de la cuenta y Corrugadora Nacional Cransa S.A. con un valor de US\$ 6,537 que representa el 12%.

SOGUAR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.1 - Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	16,028	21,070
Pagos	(16,028)	(20,984)
Provisión	22,606	15,942
Saldo al final del año	22,606	16,028

Nota 16 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

16.1 - Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Retenciones de impuesto a la renta	13,776	13,158
Anticipo de impuesto a la renta	672	-
Total	14,448	13,158

16.2 – Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente por pagar	51,250	37,830
Otros	16,247	14,721
Total	67,497	52,551

16.3 – Impuestos a las ganancias

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	2019	2018
Gasto de impuesto corriente	51,250	37,830
(Ingreso) por impuesto diferido	(8,216)	(11,303)
Total	43,034	26,527

SOGUAR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.4 - Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	2019	2018
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	150,708	106,282
	-	-
(-) 15% Participación a trabajadores	(22,606)	(15,942)
(-) Deducciones empleados nuevos	(13,062)	-
(+) Gastos no deducibles	63,571	60,980
(+/-) Diferencias temporarias, neto	26,390	-
Base imponible para el impuesto a la renta	205,001	151,320
(A) Anticipo calculado	672	11,572
(B) Impuesto a la renta causado	51,250	37,830
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	51,250	37,830
<u>Menos:</u>		
(-) Crédito tributario de años anteriores	(672)	-
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(13,776)	(13,158)
Impuesto a la renta por pagar	36,802	24,672

16.5 - Generaciones y reversiones de diferencias temporarias

El detalle de generaciones y reversiones de diferencias temporarias incluidas en la base imponible de impuesto a la renta, es como sigue:

	<i>Generación</i>	<i>Reversión</i>	<i>Neto</i>
<u>Año 2019</u>			
Jubilación patronal	28,296	(9,236)	19,060
Desahucio	8,988	(1,658)	7,330
Total	37,284	(10,894)	26,390

	<i>Generación</i>	<i>Reversión</i>	<i>Neto</i>
<u>Año 2018</u>			
Jubilación patronal	36,059	-	36,059
Desahucio	9,151	-	9,151
Total	45,210	-	45,210

SOGUAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.6 - Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	37,830	21,179
Compensación con retenciones recibidas	(13,158)	(13,621)
Pagos	(24,672)	(7,558)
Impuesto a la renta causado	51,250	37,830
Saldo al final del año	51,250	37,830

16.7 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	2019	2018
Activos por impuestos diferidos	12,360	11,303
Pasivos por impuestos diferidos	(52,421)	(54,040)
Neto	(40,061)	(42,737)

SOGUAR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.8 - Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<i>Saldo final 2017</i>	<i>Reconocido en resultados</i>	<i>Saldo final 2018</i>	<i>Ajustes por error</i>	<i>Saldos reexpresados (01-ene-2019)</i>	<i>Reconocido en resultados</i>	<i>Reconocido en resultados acumulados</i>	<i>Reconocido en otro resultado integral</i>	<i>Saldo final 2019</i>
Activo por impuesto diferido atribuible a:									
Jubilación patronal	-	9,014	9,014	-	-	4,765	(166)	(4,869)	8,744
Desahucio	-	2,289	2,289	-	-	1,832	(71)	(434)	3,616
Total activo por impuesto diferido	-	11,303	11,303	-	-	6,597	(237)	(5,303)	12,360
Pasivo por impuesto diferido atribuible a:									
Propiedad planta y equipo – Edificios	-	(78,032)	(78,032)	23,992	(54,040)	1,619	-	-	(52,421)
Total pasivo por impuesto diferido	-	(78,032)	(78,032)	23,992	(54,040)	1,619	-	-	(52,421)
Total activos (pasivo) por impuesto diferido	-	(66,729)	(66,729)	23,992	(54,040)	8,216	(237)	(5,303)	(40,061)

16.9 - Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año siguiente conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas así como el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2019, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

16.10 - Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

Nota 17 - Pasivo de contrato corriente

El resumen de pasivo de contrato corriente es como sigue:

	2019	2018
Anticipo de clientes	-	152
Total	-	152

Nota 18 - Otras cuentas por pagar no corrientes

El resumen de otras cuentas por pagar no corrientes es como sigue:

	2019	2018
Contribución única (i)	2,499	-
Total	2,499	-

- (i) Corresponde al valor por pagar sobre la Contribución Única y Temporal prevista en la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria.

Nota 19 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	2019	2018
Jubilación patronal	182,559	209,100
Desahucio	47,269	47,169
Total	229,828	256,269

SOGUAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

19.1 - Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

- El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	209,100	175,295
Costo laboral	18,891	22,749
Costo financiero	15,737	13,310
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(61,169)	(2,254)
Saldo al final del año	182,559	209,100

19.2 - Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

- El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	47,170	43,872
Costo laboral	7,327	5,835
Costo financiero	3,535	3,316
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(8,732)	(4,990)
Beneficios pagados	(2,031)	(863)
Saldo al final del año	47,269	47,170

Nota 20 - Patrimonio

20.1 - Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 2019 es de US\$90,000, dividido en 90,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, los cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

20.2 - Reserva legal (Sociedad Anónima)

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

20.3 - Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

SOGUAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

20.3.1 - Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

20.3.2 - Ajustes provenientes de la adopción por primera vez las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas o Socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

20.4 - Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

20.5 - Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los socios o accionistas de la compañía.

De acuerdo a las actas de Junta General de Accionistas celebradas el 23 de abril de 2019 y el 11 de noviembre de 2019, aprueban dividendos por US\$ 30,000 y US\$ 20,000 respectivamente, que fueron cancelados en su totalidad a los accionistas de la compañía.

Nota 21 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	2019	2018
Ventas	1,713,535	1,599,878
Descuentos	(150,042)	(137,379)
Devoluciones	(9,338)	(13,200)
Total	1,554,155	1,449,299

Nota 22 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Costo de venta juguetes caninos	1,072,364	1,030,771
Total	1,072,364	1,030,771

SOGUAR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Sueldos y otras remuneraciones	77,064	67,034
Aportes al IESS	14,537	13,302
Beneficios sociales	4,840	4,509
Participación trabajadores	22,606	15,942
Provisión jubilación patronal e indemnizaciones	45,491	45,761
Impuestos y otras contribuciones	6,305	7,506
Honorarios profesionales	11,357	16,420
Mantenimiento	4,321	5,881
Arrendamientos	13,219	12,240
Gasto viaje	5,021	3,161
Provisión cuentas incobrables	2,218	2,175
Servicios básicos	2,637	2,785
Gastos legales	-	1,300
Depreciaciones y amortizaciones	3,364	3,112
Útiles y suministros de oficina	1,916	1,734
Otros gastos	2,320	1,886
Total	217,216	204,748

Un detalle de gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Sueldos y otras remuneraciones	52,543	48,006
Aportes al IESS	10,083	8,948
Beneficios sociales	6,276	6,089
Mantenimiento	2,683	2,972
Gastos viaje	7,282	8,904
Servicios básicos	-	391
Matriculas vehículos	1,251	941
Publicidad	24,464	22,660
Otros gastos	7,371	3,970
Total	111,953	102,881

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Gastos interés	169	2,673
Intereses obligaciones con accionistas	2,870	4,983
Total	3,039	7,656

SOGUAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 23 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	2019	2018
Venta de otros bienes y servicios	2,136	2,181
Otros ingresos	3,801	1,296
Gastos no deducibles	(20,110)	(12,244)
Otros gastos	(7,307)	(4,136)
Total	(21,480)	(12,903)

Nota 24 - Transacciones con partes relacionadas

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

24.1 - Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son como sigue:

<i>Por pagar</i>	2019	2018
<i>Corriente</i>		
Accionistas ¹	19,200	27,359
Subtotal	19,200	27,359
<i>No Corriente</i>		
Accionistas	-	19,200
Subtotal	-	19,200
Total	19,200	46,559

24.2 - Remuneraciones al personal

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la compañía de manera directa o indirecta se detalla a continuación:

Corto plazo: US\$ 19,771.

¹ Corresponde al saldo del préstamo por pagar al accionista, Eduardo Sosa Vorbeck, por un valor original de US\$ 106,226 con fecha de vencimiento diciembre 2020 mismo que genera un interés del 6 5% anual, con un plazo de 48 meses.

SOGUAR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 25 - Cambios Contables, Reclasificaciones y Corrección de Errores

El 01 de enero de 2019, la compañía efectuó las siguientes correcciones:

25.1 Conciliación del Estado del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018.

	<i>Saldos previamente reportados</i>	<i>Efectos por Reexpresión</i>	<i>Saldos Reexpresados</i>
<i>Activos Corrientes</i>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	139,237	-	139,237
Cuentas Comerciales por Cobrar	295,261	-	295,261
Otras Cuentas por Cobrar	10,791	-	10,791
Inventarios	252,421	-	252,421
Activos por Impuestos Corrientes	13,158	-	13,158
Otros Activos Corrientes	8,725	-	8,725
Total Activos Corrientes	719,593	-	719,593
<i>Activos no Corrientes</i>			
Propiedad, Planta y Equipo	556,961	-	556,961
Otros Activos no Corrientes	2,000	-	2,000
Activos por Impuestos Diferidos	11,303	-	11,303
Total Activos no Corrientes	570,264	-	570,264
Total Activos	1,289,857	-	1,289,857
<i>Pasivos Corrientes</i>			
Obligaciones Financieras Corrientes	8,926	-	8,926
Cuentas Comerciales por Pagar	31,550	-	31,550
Cuentas Relacionadas por Pagar	27,359	-	27,359
Otras Cuentas por Pagar	12,434	-	12,434
Provisiones Corrientes	28,474	-	28,474
Pasivos por Impuestos Corrientes	52,551	-	52,551
Pasivos de Contratos Corrientes	152	-	152
Total Pasivos Corrientes	161,446	-	161,446
<i>Pasivos no Corrientes</i>			
Cuentas Relacionadas por Pagar no Corrientes	19,200	-	19,200
Obligaciones por Beneficios Definidos	256,269	-	256,269
Pasivos por Impuestos Diferidos	78,032	(ii) (23,992)	54,040
Total Pasivos no Corrientes	353,501	(23,992)	329,509
Total Pasivos	514,947	(23,992)	490,955
<i>Patrimonio</i>			
Capital Social	90,000	-	90,000
Reservas	45,000	-	45,000
Resultados Acumulados	342,003	-	342,003
Superávit por Revaluación	312,126	(i) (54,040)	258,086
Resultado Neto del Ejercicio	(14,219)	(i) (ii) 78,032	63,813
Total Patrimonio	774,910	23,992	798,902
Total Pasivos y Patrimonio	1,289,857	-	1,289,857

SOGUAR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

25.2 Conciliación del Estado del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2018.

	<i>Saldos previamente reportados</i>	<i>Efectos por Reexpresión</i>	<i>Saldos Reexpresados</i>
<i>Ingresos y Costos Ordinarios</i>			
Ingresos Ordinarios	1,449,299	-	1,449,299
Costo de Ventas	(1,030,771)	-	(1,030,771)
Utilidad Bruta en Ventas	418,528	-	418,528
<i>Gastos Operacionales</i>			
Gastos de Administración	(204,748)	-	(204,748)
Gastos de Ventas	(102,881)	-	(102,881)
Gastos Financieros	(7,656)	-	(7,656)
Total Gastos Operacionales	(315,285)	-	(315,285)
Resultado Operacional	103,243	-	103,243
Otros Ingresos	3,477	-	3,477
Otros Egresos	(16,380)	-	(16,380)
Total Otros, Neto	(12,903)	-	(12,903)
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	90,340	-	90,340
<i>Impuesto a las Ganancias</i>			
Ingreso/(Gastos) por Impuesto a las Ganancias	(104,559)	(i) (ii) 78,032	(26,527)
Resultado Neto del Ejercicio	(14,219)	78,032	63,813

- (i) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía realizó el avalúo del inmueble (edificios), mismo que genera un pasivo por impuesto diferido. Por error contable el efecto de este pasivo por impuesto diferido fue registrado en el resultado del ejercicio 2018. El 01 de enero de 2019 se corrige y se debita al Superávit por Revaluación y con crédito al Resultado del Ejercicio 2018, por el valor de US\$ 54,040.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía realizó el avalúo del inmueble (terreno), sobre dicho avalúo por error se calcula un pasivo por impuesto diferido y fue registrado en el resultado del ejercicio 2018. El 01 de enero de 2019 se corrige y se debita el Pasivo por Impuesto diferido y con Crédito al Resultado del Ejercicio 2018, por el valor de US\$ 23,992.

Nota 26 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 06 de julio de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social surgida en el país por la presencia imprevista del coronavirus, misma que demanda disposiciones legales que aseguren el cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo de COVID – 19, en tal situación, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción el 16 de marzo de 2020 por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado y a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID – 19 en Ecuador, entre otras, se dispone:

- i) La movilización en todo el territorio nacional, de tal manera que todas las entidades de la Administración Pública Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus competencias con la finalidad de ejecutar las acciones necesarias para mitigar los efectos del coronavirus en todo el territorio nacional,

SOGUAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- ii) Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión,
- iii) Determinar que el alcance de la limitación es con la finalidad específica de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria,
- iv) Se declara el toque de queda, sin poder circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020,
- v) Se suspende la jornada presencial de trabajo desde el 17 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y del sector privado, sin embargo, se garantiza la provisión de los servicios públicos básicos, y seguirán funcionando las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación y salud, así como los servicios de plataformas digitales,
- vi) El estado de excepción regirá durante sesenta (60) días a partir de la suscripción del decreto ejecutivo.

Estas medidas adoptadas en el país con el fin de precautelar la salud de la ciudadanía han generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, así como un impacto financiero en las empresas. El impacto económico local y mundial podría depender en parte de cómo reaccione la población ante el virus, sin embargo, el comercio nacional e internacional cae, y una recesión mundial es una posibilidad evidente, hasta que se elaboren respuestas que sean suficientemente ágiles para gestionar la liquidez para sobrevivir a períodos de bajas ventas e ingresos que permitan cubrir sus costos fijos.

Nota 27 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados el 06 de Julio de 2020, por la Gerencia General.
