PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

PEMOCOM COMERCIALIZADORA
CÍA. LTDA.

AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

	Pág.
Opinión de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultados Integrales	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos del Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 36

ABREVIATURAS

USD $: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.
NIIF´S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
PYMES: PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

AFC-GP®
AUDIT FINANCIAL CORP

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:
PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.

Opinión Calificada:

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en el párrafo "Fundamentos de la Opinión Calificada" los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente la situación financiera de **PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Bases para la Opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe (en función a la NIA 200). Somos independientes de la Compañía auditada y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidad con los requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Fundamentos de la Opinión Calificada:

4. Al 31 de diciembre del 2019 no disponemos de un informe financiero correspondiente al revalúo del inmueble (edificio) por efecto de adopción de NIIF en el año 2012, que determine la razonabilidad del saldo en la cuenta patrimonial "Superávit por revaluación" que asciende USD $ 154.231, así como la determinación del pasivo por impuesto diferido sobre el monto de reevalúo.

5. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene inventario obsoleto sin movimiento por el cual no se ha reconocido ninguna provisión por obsolescencia, sobrevalorando al activo y a los resultados obtenidos.

6. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene por pagar con los socios por USD $ 435.983 desde años anteriores. Actualmente no se mantiene contratos de mutuo firmados en los cuales se establezcan las condiciones respectivas, tales como: tasas de interés, plazo y forma de pago.

Negocio en Marcha:

7. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.

8. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

Responsabilidad de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados Financieros:

9. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

10. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.

11. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influencien en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.

12. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra revisión.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

13. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

14. Los Estados Financieros del año 2018, fueron auditados por otra firma auditora independiente; quien con fecha 01 de abril 2019 emitió una opinión con salvedades, los cuales son incluidos en el presente informe con fines comparativos.

Quito, Julio 15 del 2020

Ing. Luis Guevara Suárez
AUDIT FINANCIAL CORP AFC - GP CIA. LTDA.
RNAE No. 1237

PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31, 2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7	55.542	70.350
Cuentas por Cobrar Comerciales	8	130.703	137.617
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	9	5.964	3.861
Inventarios	10	443.869	438.622
Activo por Impuestos Corrientes	11	12.287	3.458
Total Activos Corrientes		**648.365**	**653.908**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipo	12	254.351	262.682
Inversiones en Asociadas	13	30.900	30.900
Total Activos No Corrientes		**285.251**	**293.582**
TOTAL ACTIVOS		**933.616**	**947.490**

Henning Gerd Hartmut
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO		**Diciembre 31,**	
PASIVO CORRIENTE:	**Nota**	**2019**	**2018**
Cuentas por Pagar Comerciales	14	126.514	131.471
Cuentas por Pagar Relacionadas	15	435.983	435.983
Otras Cuentas por Pagar		4.279	4.813
Obligaciones Laborales	16	5.247	5.497
Pasivos por Impuestos Corrientes	11	4.422	5.140
Total Pasivos Corrientes		**576.444**	**582.904**
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios Post-Empleo	17	52.712	35.650
Total Pasivos No Corrientes		**52.712**	**35.650**
Total Pasivos		**629.155**	**618.555**
PATRIMONIO:	18		
Capital Social		43.000	43.000
Reserva Legal		16.288	16.288
Reserva Capital		69.884	69.884
Resultados Adopción de NIIFS		37.811	37.811
Superávit por Revaluación		154.231	154.231
Resultados Acumulados		7.721	25.463
Utilidad del Ejercicio		(24.474)	(17.742)
Total Patrimonio		**304.460**	**328.935**
Total Pasivo y Patrimonio		**933.616**	**947.490**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

Henning Gerd Hartmut
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
INGRESOS	**Nota**	**2019**	**2018**
Ventas netas	19	1.036.013	1.235.584
(-) Costo de ventas	20	(715.109)	(832.500)
(=) Utilidad Bruta en Ventas		**320.904**	**403.084**
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos Operacionales	21	(323.394)	(394.396)
Total gastos de operación		**(323.394)**	**(394.396)**
(Pérdida)/Utilidad en Operación		**(2.490)**	**8.688**
Ingresos y (Gastos) No Operacionales			
Otros Ingresos		3.480	12.168
Gastos Financieros	22	(25.464)	(25.816)
Total Ingresos y (Egresos) No Operacionales		**(21.985)**	**(13.648)**
Resultado antes de impuestos/ participaciones		**(24.474)**	**(4.960)**
Impuesto a la renta	23	-	(12.782)
Resultado del Ejercicio		**(24.474)**	**(17.742)**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

Henning Gerd Hartmut
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Superávit por Revaluación	Resultados por Adopción de NIIF's	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total
Saldo al 01 de enero del 2018	18	43.000	16.288	69.884	154.231	37.811	15.511	10.424	**347.149**
Movimiento de patrimonio		-	-	-	-	-	10.424	(10.424)	-
Ajuste		-	-	-	-	-	(472)	-	(472)
Impuesto a la Renta 2018		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado 2018		-	-	-	-	-	-	(17.742)	(17.742)
Saldo al 31 de diciembre del 2018		**43.000**	**16.288**	**69.884**	**154.231**	**37.811**	**25.463**	**(17.742)**	**328.935**
Saldo al 01 de enero del 2019	18	43.000	16.288	69.884	154.231	37.811	25.463	(17.742)	**328.936**
Movimiento de patrimonio		-	-	-	-	-	(17.742)	17.742	-
Resultado 2019		-	-	-	-	-	-	(24.474)	**(24.474)**
		43.000	**16.288**	**69.884**	**154.231**	**37.811**	**7.721**	**(24.474)**	**304.461**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

Henning Gerd Hartmut
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(14.063)**	**(36.438)**
Efectivo recibido de clientes	1.033.623	1.351.001
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.060.468)	(1.377.607)
Otros ingresos	-	(9.832)
Impuesto a la Renta	12.782	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(746)**	**-**
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(746)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**-**	**(13.700)**
Pago de préstamos relacionadas	-	(13.700)
EFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	**(14.808)**	**(50.138)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	70.350	120.488
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	**55.542**	**70.350**

Henning Gerd Hartmut
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

PEMOCOM COMERCIALIZADORA CIA. LTDA., identificada con número de RUC 1791248627001, se constituyó en Quito Ecuador el 17 mayo de 1993, con un plazo de duración social hasta mayo del 2043. Su objeto social es: Fabricación de productos químicos. Y su principal actividad económica realizada en el año 2019 es la venta al por mayor y menor de lacas, pegamentos industriales

El capital suscrito es de USD $43.000,00 divididos en 1.075.000 acciones de USD $0,04 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

- ***(Expresado en dólares)***

Socios	Nacionalidad	Capital	% Participación	N° Participaciones
Auz López Favio Roviro	Ecuador	4.300	10%	107.500
Hennig Gerd Hartmut	Alemania	34.400	80%	860.000
Hennig Hennig Ivette	Alemania	4.300	10%	107.500
Total		**43.000**	**100%**	**1.075.000**

Su oficina está ubicada en Tumbaco Calle De la Morita, lote 1 y pasaje Verona en la ciudad de Quito, las actividades para las que fue constituida se desarrollan a nivel nacional.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

Socios	Nacionalidad	Cargo	Fecha Nombramiento	Período en Años
Auz López Favio Roviro	Ecuador	Presidente Ejecutivo	25/3/2019	5
Hennig Gerd Hartmut	Alemania	Gerente General	25/3/2019	5
Prinz Werther Juan	Alemania	Presidente	4/8/2009	5

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 5.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Empresa. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

NOTA 4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Declaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las NIIF para PYMES y en las políticas contables definidas por la Empresa.

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

5.1 Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera. - La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.

- Estado de Resultados Integrales. - Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza"

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS... Continuación

- Estado de Flujos de Efectivo. - Se utilizó el Método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- Estado de Cambios en el Patrimonio. - Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

5.2 Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIIF 15, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se lo reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

5.3 Propiedades y Equipo

5.3.1 Medición Inicial

Un elemento de activos fijos, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS... Continuación

5.3.2 Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos serán los siguientes:

Detalle del Activo	Vida útil	% de Depreciación
Edificios e Instalaciones	40	2,5%
Maquinarias y Equipos	10	10,00%
Muebles y Enseres	10	10,00%
Vehículos	10	10,00%
Equipos de Computación	5	20,00%

Los valores residuales deberán ser revisados por lo menos al final de cada año y serán modificados en función de las probabilidades de venta que exista para cada clase de activos, los cambios en el valor residual serán tratados en forma prospectiva conforme lo establece la NIC 8 Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

Edificios

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en otros resultados integrales (ORI) en la cuenta "Superávit de Revaluación"; Sin embargo, el incremento se reconocerá en resultados del período en la medida que sea una revisión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en los resultados del período (deterioro).

Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en "Superávit de Revaluación" de los activos relacionados con una revaluación anterior.

El superávit de revaluación de un activo de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja o venta del activo. Esto implica la transferencia total del superávit cuando se dispone el activo.

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS... Continuación

5.3.3 Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de activos fijos, de acuerdo a:

a) Modelo de Costo para todas las clases de bienes excepto inmuebles:

Costo
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Propiedad, Planta y Equipo.

b) Modelo de Revaluación para todos los bienes inmuebles y vehículos:
Valor Razonable (Incluye revaluación)
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Activos fijos

Las revaluaciones deberán hacerse cuando exista una evidencia objetiva de que el valor de mercado de los activos difiere sustancialmente de su importe en libros.

5.4 Inversiones en asociadas, negocios y acuerdos conjuntos

La compañía mide sus inversiones en asociadas bajo el método de participación para aquellas inversiones que ejerce influencia significativa, excepto si las inversiones son clasificadas como mantenidas para la venta y en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas. Los dividendos procedentes de una asociada en la que se tiene influencia significativa, se reconocen como un menor valor de la inversión.

5.5 Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar confiabilidad el importe de la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio: Se debe contratar los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19 Beneficios a los Empleados, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de "la unidad de crédito proyectada" para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;
- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

5.6 Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias

5.6.1 Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF para PYMES

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

5.6.2 Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

5.6.3 Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

5.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de que estos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS... Continuación

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicio de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

NOTA 6. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

NOTA 6. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS... Continuación

- Propiedades y equipo: La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año *(Nota 5.3.3)*.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes *(Nota 5.5)*.

- Impuesto a la renta diferido: 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 (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF para PYMES) se revertirán en el futuro *(Nota 5.6.)*

- Ingresos Ordinarios: Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos *(Nota 5.2)*.

(Espacio en Blanco)

NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del efectivo y equivalentes es el siguiente:

		31 de Diciembre,	
		2019	2018
Caja Chica		1.009	1.009
Bancos	(i)	54.533	69.341
Total		**55.542**	**70.350**

(i) La compañía mantiene saldos disponibles en Instituciones Financiera Locales.

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de cuentas comerciales es como sigue:

		31 de Diciembre,	
		2019	2018
Clientes	(i)	130.703	137.617
Total		**130.703**	**137.617**

(i) A continuación, se detalla la composición de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES... Continuación

	31 de Diciembre 2019
Calderón Vintimilla Celio Alfredo	1.905
A Todo Color S.C.C	1.832
Calle Segarra Julio Marcelo	1.871
Estrella Arias Rene Vinicio	1.984
F.V Área Andina S.A.	3.218
González Rodriguez Edwin Edison	2.894
Guamán Valarezo Verónica Micaela	2.182
Jativa Barrera Edgar Andrés	2.326
Pinturas Condor S.A.	3.273
Puertacolorcorp S.A.	21.713
Representaciones Acaza S.A.	1.977
Treck S.A.	20.777
Verdesoto Herrera Francisco Xavier	2.898
Clientes Varios	61.853
Total	**130.703**

La antigüedad de cartera se detalla a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Antigüedad Cartera		
Corrientes	74.470	84.751
De 1 a 30 Días	41.153	38.460
De 31 a 60 Días	7.600	10.685
De 61 a 90 Días	1.295	1.940
De 91 a 120 Días	1.239	24
De 121 a 360 Días	3.970	-
Mayor a 365 Días	977	1.757
Total	**130.703**	**137.617**

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES... Continuación

Durante el año 2019, la Compañía no ha efectuado ninguna provisión de incobrables, a criterio de la Administración de la Compañía considera que la provisión de incobrables es razonable al cierre del ejercicio fiscal.

NOTA 9. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de la cuenta se detalla a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Anticipo Proveedores	2.374	344
Activo Financiero	446	446
Otras Cuentas por Cobrar	3.144	3.071
Total	**5.964**	**3.861**

NOTA 10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 la composición es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Materia Prima	144.557	146.976
ProductoTerminado	298.073	291.646
Importaciones en Tránsito	1.240	-
Total	**443.869**	**438.622**

La Administración de la compañía no considera que el inventario valorado al 31 de diciembre del 2019 necesita el reconocimiento de una provisión de obsolescencia.

NOTA 11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición es como sigue:

		31 de Diciembre,	
		2019	2018
Activo por Impuestos			
Crédito Tributario Retenciones IR		11.341	3.458
Crédito Tributario Retenciones IVA		804	-
Crédito Tributario IVA		141	-
Total		**12.287**	**3.458**
Pasivo por Impuestos			
Retenciones Fuente IR por Pagar		1.313	1.052
Retenciones IVA por Pagar		1.150	1.212
IVA por Pagar		970	2.877
ISD por Pagar		988	-
Impuesto a la Renta por Pagar	(i)	-	-
Total		**4.422**	**5.140**

(i) Ver Nota 23 Conciliación Tributaria

(Espacio en Blanco)

NOTA 12. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

La composición de la cuenta se detalla a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Costo		
Terrenos	62.517	62.517
Edificios	250.205	250.205
Instalaciones	18.335	18.335
Muebles y Enseres	2.754	2.754
Maquinaria y Equipo	5.619	4.873
Equipo de Computación	16.609	16.609
Vehículos y Equipo de Transporte	49.370	49.370
Subtotal	**405.408**	**404.662**
Depreciación Acumulada		
Dep. Acum. Edificios	(88.516)	(84.198)
Dep. Acum. Instalaciones	(7.013)	(5.363)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(2.217)	(2.086)
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(1.409)	(971)
Dep. Acum. Equipo de Computación	(16.197)	(16.982)
Dep. Acum. Vehículos y Equipo de Transporte	(35.704)	(32.380)
Subtotal	**(151.057)**	**(141.980)**
Total Propiedad, Planta y Equipo	**254.351**	**262.682**

(Espacio en Blanco)

NOTA 12. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO ... Continuación

El movimiento de propiedad, planta y equipo

	Terreno	Edificio	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computo	Vehículos y Equipo Transporte	Total
Activo Fijo								
Saldo Inicial	62.517	250.205	18.335	2.754	4.873	16.609	49.370	404.662
(+) Adiciones	-	-	-	-	746	-	-	746
(-) Bajas / Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	**62.517**	**250.205**	**18.335**	**2.754**	**5.619**	**16.609**	**49.370**	**405.408**
Depreciación Acumulada		**2,50%**	**10%**	**10%**	**10%**	**20%**	**10%**	
Saldo Inicial		(84.198)	(5.363)	(2.086)	(971)	(16.982)	(32.380)	(141.980)
(+) Gasto del año		(4.318)	(1.650)	(131)	(439)	(161)	(3.324)	(10.023)
(-) Ajuste 2018		-	-	-	-	946	-	946
Saldo Final	**-**	**(88.516)**	**(7.013)**	**(2.217)**	**(1.409)**	**(16.197)**	**(35.704)**	**(151.057)**
Total Propiedad y Equipo	**62.517**	**161.689**	**11.321**	**537**	**4.210**	**412**	**13.665**	**254.351**

NOTA 13. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de las inversiones en asociadas es como sigue:

	No. Acciones	% de Participación	2019	2018
Fábrica de Rodillos PRM COEC Cia. Ltda.	30.900	30%	30.900	30.900
Total			**30.900**	**30.900**

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición es como sigue:

		31 de Diciembre,	
		2019	2018
Proveedores Locales	(i)	106.481	126.203
Proveedores del Exterior		20.033	5.267
Total		**126.514**	**131.471**

(i) Un detalle de proveedores al 31 de diciembre del 2019 se detalla a continuación:

	31 de Diciembre 2019
Fabrica Rodillos Prm Coec Cia Ltda	62.375
Disther C. Ltda.	36.476
Tonner	12.710
Pegatex Ltda	6.082
Rodriguez Castillo Debbie Janneth	4.763
Fotraxis Empresarial Del Ecuador S.A.	1.045
Varios Proveedores	3.063
Total	**126.514**

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

A continuación, la composición:

		31 de Diciembre,	
		2019	2018
Préstamos	(i)	108.128	108.128
Dividendos	(ii)	327.855	327.855
Total		**435.983**	**435.983**

(i) Corresponde a un préstamo otorgado por el Sr. Hennig Gerd Hartmut en años anteriores, el cual no genera intereses y no se tiene establecido convenios de pago.

(ii) Los valores correspondes a dividendos pendientes de pago a los socios de la compañía de años anteriores.

NOTA 16. BENEFICIOS LABORALES

Al 31 de diciembre del 2019 se detalla a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Sueldos por Pagar	94	-
IESS por Pagar	1.941	2.265
Décimo Tercer Sueldo	749	741
Décimo Cuarto Sueldo	2.463	2.491
Total	**5.247**	**5.497**

NOTA 17. BENEFICIOS POST EMPLEO

La composición de la cuenta es como sigue:

		31 de Diciembre,	
		2019	2018
Jubilación Patronal	(i)	39.244	25.065
Desahucio		13.468	10.586
Total		**52.712**	**35.650**

(i) El movimiento de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	25.065	30.772
(+) Gasto del Año	14.179	-
(-) Ajustes y/o Reducciones	-	(5.707)
Saldo Final	**39.244**	**25.065**
Desahucio		
Saldo Inicial	10.586	12.099
(+) Gasto del Año	2.882	-
(-) Ajustes y/o Reducciones	-	(1.513)
Saldo Final	**13.468**	**10.586**

La provisión para Jubilación Patronal y el Desahucio se realizó para todos los empleados de la institución de acuerdo al cálculo actuarial elaborado por la compañía Logartimo Cía. Ltda., con una tasa de descuento del 7,92%.

NOTA 18. PATRIMONIO

18.1 Capital

El capital es de USD $43.000 y está compuesto por 1.075.000 participaciones cada una, con un valor nominal de USD$ 0,04.

18.2 Reservas

a) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe provisionar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

18.3 Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios 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 la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas. Véase estado de cambios en el patrimonio.

18.4 Resultados Adopción NIIF's

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

NOTA 18. PATRIMONIO ... Continuación

18.5 Reserva Capital

Incluye los saldos de la compañía registro como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del año 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital deberá ser transferida a la cuenta de resultados acumulados (subcuenta reserva de capital) y podrá ser capitalizada en la parte que excede las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido. Si las hubiere, utilizada para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

NOTA 19. VENTAS NETAS

Los principales ingresos de la Compañía corresponden a la venta de bienes. A continuación, la composición de la cuenta:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Ventas Bienes	1.051.289	1.248.447
Ventas Servicios	22.753	23.148
(-) Descuento en Ventas	17.183	25.252
Otros Ingresos Operacionales	(55.213)	(61.263)
Total	**1.036.013**	**1.235.584**

NOTA 20. COSTO VENTAS

A continuación, el detalle:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Costo de Ventas de Inventario	673.165	786.332
Insumos de la Producción	2.446	4.283
Sueldos y Salarios	28.073	29.761
Beneficios Sociales	6.728	7.267
Mantenimiento	1.007	1.877
Suministros y Materiales	3.689	2.981
Total	**715.109**	**832.500**

NOTA 21. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Sueldos y Salarios	90.016	94.168
Beneficios Sociales	49.718	39.719
Combustibles	1.878	2.350
Mantenimientos	3.576	6.953
Arriendo	38.400	38.400
Transporte	25.249	25.052
Depreciación	10.023	12.152
Honorarios Profesionales	65.448	111.932
Impuestos y Contribuciones	4.080	10.462
Gastos Varios	35.005	53.209
Total	**323.394**	**394.396**

NOTA 22. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 la composición se detalla a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Interéses	24.000	24.000
Comisiones Bancarias	1.464	1.816
Total	**25.464**	**25.816**

NOTA 23. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Una reconciliación entre el gasto impuesto a la renta corriente y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto a la renta aplicable, es como sigue:

Utilidad contable	**(24.474)**
(-) 15% Participación Trabajadores	-
(+)Gasto no Deducible Permanente	2.801
Base Imponible	**(21.673)**
Impuesto causado 25%	-
Impuesto determinado	**-**
(-) Crédito Tributario por Retenciones	11.341
(-) Crédito Tributario por Anticipo Pagado	-
(=) Saldo a favor del Contribuyente	**(11.341)**

NOTA 24. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la

Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

NOTA 24. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO... Continuación

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros; en el año 2019, el índice de liquidez fue de 1,12; lo cual indica que la Compañía tiene la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Índice de Liquidez	1,12	1,12

Los vencimientos de sus activos y pasivos financieros fueron detallados en cada nota a los estados financieros adjuntos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	55.542	70.350
Cuentas por Cobrar Comerciales	130.703	137.617

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

NOTA 24. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO... Continuación

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Pasivos Totales / Patrimonio	2,07	1,88
Pasivos Totales / Activos Totales	0,67	0,65

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019, el 67% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTA 25. EVENTOS SUBSECUENTES

A fin de controlar la pandemia mundial del Coronavirus, a partir del 10 de marzo del 2020, el Gobierno Nacional emitió algunos Decretos Ejecutivos para controlar y disminuir la movilidad humana en el territorio ecuatoriano y evitar el contagio masivo del virus; dichas medidas incluyeron la declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, toques de queda, suspensión de clases en todos los niveles, la limitación del derecho a la libertad de tránsito en el Ecuador, suspensión del trabajo presencial, restricción de vuelos nacionales e internacionales, de circulación del transporte interprovincial y de automóviles privados, cierre de restaurantes, cadenas rápidas de alimentos, cancelación de eventos públicos y privados masivos, etc..

Estos factores han generado una contracción importante en el desarrollo normal de las actividades comerciales, productivas, económicas del país y de la Compañía, ocasionando que sus actividades sean cerradas o limitadas, cuyos efectos, al momento, no ha sido posible cuantificar; sin embargo, es posible que tenga repercusión en los estados financieros futuros de la compañía.

(Espacio en blanco)

NOTA 26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEOS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados el 15 de julio del 2020 por la Gerencia de la Compañía, y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

***

Henning Gerd Hartmut
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General