

NEUMÁTICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Ejercicio económico 2019

NEUMÁTICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

	Página
<u>INDICE:</u>	
Informe de los Auditores Independientes.	2-3
Apéndice al informe de los auditores independientes	4-5
Estado de Situación Financiera.	6-7
Estado de Resultado Integral.	8
Estado de Cambios en el Patrimonio.	9-10
Estado de Flujo de Efectivo.	11-12
Notas a los Estados Financieros.	13-31

Abreviaturas usadas:

NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI:	Servicio de Rentas Internas
NIC:	Norma Internacional de Contabilidad
US\$:	Dólares estadounidenses
Compañía:	Neumáticos y Cadenas Neumac S.A.
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA:	Impuesto al Valor Agregado

Edificio City Office
Dr. Emilio Romero No. 01 y Av. Benjamín Carrión
8vo. Piso – Oficina 813
Celular: 0993113840
E MAIL: proanoasociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
NEUMÁTICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Opinión del Auditor

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de NEUMÁTICOS Y CADENAS NEUMAC S.A., al 31 de diciembre de 2019, estados de Resultados Integrales, estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.
2. En nuestra opinión, la preparación y presentación de los estados financieros por parte de la Administración de la compañía, dan un grado razonable de seguridad, en todos los aspectos importantes de la situación financiera de NEUMÁTICOS Y CADENAS NEUMAC S.A., al 31 de diciembre de 2019, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Bases para nuestra opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Edificio City Office
Dr. Emilio Romero No. 01 y Av. Benjamín Carrión
8vo. Piso – Oficina 813
Celular: 0993113840
E MAIL: proanoasociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

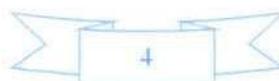
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
6. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
8. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colisión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o vulneración del control interno.
 - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
 - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

Edificio City Office
Dr. Emilio Romero No. 01 y Av. Benjamín Carrión
8vo. Piso – Oficina 813
Celular: 0993113840
E MAIL: proanoasociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados, financieros incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Sí concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría y las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos los encargados de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



Edificio City Office
Dr. Emilio Romero No. 01 y Av. Benjamín Carrión
8vo. Piso – Oficina 813
Celular: 0993113840
E MAIL: proanoasociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

9. Sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2019 de NEUMÁTICOS Y CADENAS NEUMAC S.A., requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

No. de Registro de la
Superintendencia de Cias.
SC-RNAE- 2 No. 433


CPA. Luis Proaño S.
Licencia Profesional
FNC. 22.280

Guayaquil, 06 de febrero de 2020

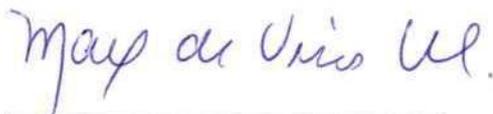
NEUMÁTICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	6	32.014	78.193
Cuentas por cobrar	7	395.307	329.048
Inventarios	8	2.153.437	1.068.660
Impuestos anticipados	9	258.423	71.714
		<hr/>	<hr/>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.839.181	1.547.615
		<hr/>	<hr/>
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	10		
Instalaciones		-	-
Muebles y Enseres		26.628	19.528
Maquinarias y Equipos		91.275	87.646
Equipos de computación		35.102	32.499
Vehiculos		31.099	69.758
Menos - Depreciación acumulada		(131.336)	(149.338)
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		52.768	60.093
		<hr/>	<hr/>
ACTIVO DIFERIDO	11	8.503	5.981
ACTIVO IMPUESTO DIFERIDO	12	2.781	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL		2.903.233	1.613.689
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



Ing. Max De Vries W.
Representante Legal



Ing. Jannet Salinas Alarcón
Contadora

Ver notas a los estados financieros

		(Expresado en dólares)	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:			
PASIVOS CORRIENTES:			
		-	-
Obligaciones bancarias		-	-
Cuentas y documentos por pagar	13	288.524	271.541
Impuestos corrientes	14	41.670	19.355
Pasivos acumulados	15	18.248	8.189
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		348.442	299.085
PASIVO NO CORRIENTE:			
Jubilación patronal y desahucio	16	22.981	49.436
Cuentas por pagar / accionistas	17	1.238.529	-
Otras provisiones	18	12.669	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.274.179	49.436
TOTAL PASIVOS		1.622.621	348.521
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
	19		
Capital social		114.000	114.000
Reservas		107.090	98.246
Aporte futura capitalización		801	801
Adopción NIIF Primera Vez		86.491	86.491
Utilidades acumuladas		958.052	889.856
Utilidad del ejercicio		11.396	75.774
Otro result. Integ. / jubilac. y desahuc.		2.782	-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.280.612	1.265.168
TOTAL		2.903.233	1.613.689

Max de Vries W.

Ing. Max De Vries W.
Representante Legal

Jannet Salinas Alarcón

Ing. Jannet Salinas Alarcón
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

		(Expresado en dólares)	
	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS	20	1.970.775	1.808.668
COSTO DE VENTAS	20	<u>(1.381.395)</u>	<u>(1.049.783)</u>
Utilidad bruta		589.380	758.885
GASTOS OPERACIONALES	20		
Operativos y administrativos		(604.623)	(681.182)
Financieros		-	-
Utilidad / pérdida operacional		<u>(15.243)</u>	<u>77.703</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	20	30.139	32.342
Utilidad antes de provisión para la participación de trabajadores		14.896	110.045
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	20	<u>(2.235)</u>	<u>(16.507)</u>
Utilidad antes de provisión para el impuesto a la renta		12.661	93.538
IMPUESTO A LA RENTA	20	<u>-</u>	<u>(17.764)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u><u>12.661</u></u>	<u><u>75.774</u></u>

Max de Vries W.

Ing. Max De Vries W.
Representante Legal

Jannet Salinas Alarcón

Ing. Jannet Salinas Alarcón
Contadora

Ver notas a los estados financieros

NEUMÁTICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	(Expresado en dólares)							
	Capital	Reservas	Aporte	Resultados	Otros	Ganancias	Resultado del	TOTAL
	Social		Futura capitalización	Acumulados Adopción NIIF 1era vez		Resultados Integrales	Acumuladas	
Saldo al 31 diciembre del 2018	114.000	98.246	801	86.491	-	889.856	75.774	1.265.168
Transacciones del año:								
Transferencias	-	8.844	-	-	-	68.197	(75.774)	1.267
Distribución dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	11.396	11.396
Otros resultados integrales	-	-	-	-	2.781	-	-	2.781
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre del 2019	114.000	107.090	801	86.491	2.781	958.053	11.396	1.280.612

Max de Vries W.

Ing. Max De Vries W.
Representante Legal



Ing. Jannet Salinas Alarcón
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital		Aporte	Resultados	Otros	(Expresado en dólares)		TOTAL
	Social	Reservas	futura	Acumulados	Resultados	Ganancias	Resultado del	
			capitalización	Adopción NIIF	Integrales	Acumulados	Ejercicio	
Saldo al 31 diciembre del 2017	110.000	98.246	801	86.491		831.573	58.283	1.185.394
Transacciones del año:								
Pago capital suscrito	4.000	-	-	-		-	-	4.000
Ajustes al inicio del año	-	-	-	-		-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	58.283	(58.283)	-
Distribución Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	75.774	75.774
Saldo al 31 diciembre del 2018	114.000	98.246	801	86.491	-	889.856	75.774	1.265.168

Ver notas a los estados financieros

Max de Vries W.

Ing. Max De Vries W.
Representante Legal

Jannet Salinas Alarcón

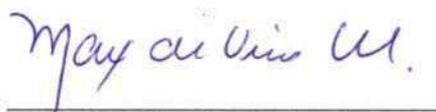
Ing. Jannet Salinas Alarcón
Contadora

NEUMÁTICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

	<u>(Expresado en dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de operación</u>		
Efectivo neto provisto y/o (utilizado) por las actividades de operación	3.516	4.564
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión</u>		
Efectivo recibido por incremento de capital por accionistas	(2.781)	(1.623)
Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(13.332)	
Otros activos direcidos		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(16.113)	(1.623)
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Deuda a largo plazo	(59.130)	-
Disminución en el patrimonio, neto	12.662	-
Disminución en prestaciones sociales actuariales, neto	12.886	-
Efectivo neto (utilizado) y/o provisto en las actividades de financiamiento	(33.582)	-
Incremento neto del efectivo	(46.179)	2.941
Más efectivo al inicio del período	78.193	75.252
Efectivo al final del período	32.014	78.193



Ing. Max De Vries W.
Representante Legal



Ing. Jannet Salinas Alarcón
Contadora

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)
2019 2018

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	12.661	93.538
------------------------------------	--------	--------

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Depreciaciones	24.271	15.777
Utilidad venta propiedades, planta y equipos		(7.152)
Amortizaciones	-	-
Provisión cuentas incobrables	3.826	25.540
Baja de propiedades, planta y equipos		2.515
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	2.235	16.507
Jubilación patronal y desahucio	10.095	-
	<u>40.427</u>	<u>146.725</u>

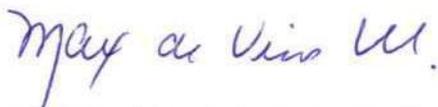
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

(aumento) y/o disminución

En cuentas por Cobrar	(252.968)	71.528
En inventarios	(1.084.777)	(248.194)
En otros activos	2.522	(64.161)
En impuestos por pagar	22.315	-
En cuentas por pagar	1.255.512	102.487
En otros pasivos	7.824	(3.821)
	<u>(49.572)</u>	<u>(142.161)</u>

**EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<u>3.516</u>	<u>4.564</u>
--	--------------	--------------



Ing. Max De Vries W.
Representante Legal



Ing. Jannet Salinas Alarcón
Contadora

Ver notas a los estados financieros

NEUMÁTICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

NEUMÁTICOS Y CADENAS NEUMAC, fue constituida mediante escritura pública celebrada el 25 de junio de 1993 en Quito-Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de agosto de 1994.

La actividad principal de Neumáticos y Cadenas Neumac S.A. consiste en la construcción, fabricación, reparación, compra y venta al por mayor y menor de repuestos y maquinarias hidráulicas, construcción y ensamble de equipos hidráulicos, mantenimiento y reparación de sistemas de equipos oleo hidráulicos, cadenas transportadoras, y moto reductores.

El 30 de octubre de 2018, por mutuo acuerdo, los accionistas deciden ceder el 99 % de sus acciones a PROBRISA S.A., dedicada a la comercialización de ferretería naval, armado, diseño y ensamblaje de redes para pesca de cerco, estrobos, eslingas para levantamiento y amarre de carga, mangueras hidráulicas, comercialización de productos del mar, entre otros, mientras que el 1 % se encuentra a nombre de Max De Vries Westphalem y Gosseling De Vries.

NOTA 2.- IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

NOTA 3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF”

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; Que mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICL.004 de 21 de agosto del 2006.

3.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2019, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con NIIF para PYMES y requieren el uso de ciertos criterios contables estimados. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

3.2 Pronunciamientos contables y su aplicación

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

Normas	Fecha aplicación
NIIF 9 “Instrumentos Financieros”; Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”	1 de enero de 2018
NIIF 2 “Pagos basados en acciones: Aclaración de Contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones”.	1 de enero de 2018
NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”	1 de enero de 2018
NIC 40 “Transacciones de propiedades de inversión”	1 de enero de 2018
NIIF 16 “Arrendamientos”	1 de enero de 2019
NIIF 17 “Contratos de seguro”	1 de enero de 2021
CINIIF 23 “Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias”	1 de enero de 2019

Modificaciones a Normas	Fecha aplicación
NIIF 9 “Clausulas de prepago con compensación negativa”	1 de enero de 2019
NIIF 3 “Combinación de negocios”	1 de enero de 2019
NIIF 11 “Negocios conjuntos”	1 de enero de 2019
NIC 12 “Impuesto a la renta”	1 de enero de 2019
NIC 23 “Costos por prestamos”	1 de enero de 2019
NIC 28 “Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos”	1 de enero de 2019
NIIF 10 “Estados financieros consolidados”	Por definir

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

3.4 Clasificación de los saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corriente cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

3.5 Efectivo y equivalente de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método directo. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

3.6 Inversiones corrientes

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición a su valor razonable con cambios en i) resultados, ii) otros resultados integrales. En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que, desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo.

3.7 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte del instrumento negociado.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

3.7.1 Activos financieros

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de activos financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y

- Las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre activos financieros que se miden a costo amortizado, cuentas por cobrar clientes, deudores varios y otros deudores.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores.

Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recuperó, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperó de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recuperó realizado se reconoce en resultados.

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

3.7.2 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de patrimonio.

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

Pasivos financieros medidos a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de ingresos/gastos financieros en el estado de resultados integral.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- Una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- Mantenedos para negociar; o
- Designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

3.8 Inventarios

En este grupo se registra los activos poseídos para ser transformados y vendidos en el curso normal de la operación.

- Medición inicial. - Los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

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

3.9 Gastos pagados por anticipados

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

3.10 Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

- Medición inicial. - Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.
- Medición posterior. - las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.
- Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación, se presenta las partidas de propiedades, planta y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>Tasas</u>
Terrenos	-
Edificios	5 %
Muebles y enseres	10 %
Equipos de oficina	10 %
Maquinarias y equipos	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33.33%

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

3.11 Inversiones no corrientes

- Inversiones en subsidiarias. - en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero reconociendo cualquier efecto en los resultados del período. La Matriz considerará a una Subsidiaria a partir de la fecha en que se asume el control y la excluirá en la fecha en que cesa el mismo.

- Inversiones en asociadas. - en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa y tiene control que, generalmente su participación accionaria esta entre el 20% y el 50% de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período; no se reconocen pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada en la cual participa.

3.12 Obligaciones beneficios a los empleados

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

3.13 Obligaciones por beneficios definidos

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

3.14 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

3.15 Otros pasivos corrientes

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

3.16 Impuestos

- Activos por impuestos corrientes. - Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- Pasivos por impuestos corrientes. - Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.
- Impuesto a las ganancias. - Se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
 - ✓ Impuesto a las ganancias corriente. - Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para el año 2019 es del 25% y la del 2018 fue de 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
 - ✓ Impuesto a las ganancias diferido. - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

3.17 Patrimonio

- Capital social. - En este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.
- Reservas. - En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.
- Otros resultados integrales. - En este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles, ganancias y pérdidas actuariales acumuladas y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).
- Resultados acumulados. - En este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

3.18 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

- Ventas de bienes: La generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de bienes. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.
- Venta de servicios: Los ingresos por ventas de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función a los servicios efectivamente prestados a la fecha de cierre de los estados financieros.

3.19 Costos y gastos

- Costos de ventas. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

- **Gastos.** - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3.20 Utilidad / Pérdida por acción

La utilidad / pérdida por acción se calcula dividiendo la utilidad / pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

3.21 Estado de flujo de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3.22 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 4.- POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

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

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

a) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuando éste incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

b) Riesgo de liquidez.

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

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales.

NOTA 5.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

a) Provisión por deterioro de inversiones corrientes

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

b) Provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

c) Impuestos diferidos

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

d) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

NOTA 6.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta caja y bancos consistía en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	900	50
Bancos:			
Guayaquil		13.944	20.261
Pichincha C.A.		8.590	56.362
Terrebank		8.580	1.520
	US\$	<u>32.014</u>	<u>78.193</u>

Incluye los depósitos a la vista acreditados en instituciones bancarias. Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar- clientes nacionales	417.139	322.280
Préstamos a empleados	1.672	-
Depósitos en garantía	1.259	-
Otros	-	6.768
	US\$ <u>420.070</u>	<u>329.048</u>

Durante el año 2019 se realizó la provisión para cuentas de dudosa recuperación.

<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Castigos</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2019</u>
<u>(17.607)</u>	<u>(7.156)</u>	<u>-</u>	<u>(24.763)</u>

NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario en Sucursal Quito	1.240.388	866.297
Inventario en Sucursal Guayaquil	529.595	-
Inventario en Sucursal Manta	52.021	3.371
Inventario en Sucursal Daule	84.975	-
Inventarios en Proyectos	2.617	-
Inventarios en Consignación	102.617	-
Inventarios en Tránsito	141.224	198.992
	US\$ <u>2.153.437</u>	<u>1.068.660</u>

Los US\$ 2.153.437 representan existencias de mercaderías listas para la venta.

NOTA 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos y pagos anticipados consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario (IVA)	28.275	18.290
Crédito tributario (ISD) año actual	38.846	35.313
Crédito tributario por impuesto a la renta	33.119	-
Retenciones impuesto renta sobre ventas	18.040	2.540
Anticipo de impuesto a la renta	2.612	-
Retenciones IVA sobre ventas	137.531	15.571
US\$	<u>258.423</u>	<u>71.714</u>

Los créditos tributarios del año 2019 originado por retenciones en la fuente del impuesto a la renta por US\$ 18.040 y del Impuesto al Valor Agregado IVA de US\$ 137.531, representan valores por recuperar en un plazo no mayor de tres y cinco años a partir de la fecha de declaración, respectivamente.

NOTA 10.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las propiedades, planta y equipos consistían en:

	Saldos al 1 de Enero del 2019	Adiciones	Transferencias	Ajuste	Saldos al 31 de Diciembre del 2019
ACTIVOS:					
Instalaciones	-	-	-	-	-
Maquinarias y equipos oficina	87.646	3.629	-	-	91.275
Muebles y enseres	19.528	7.100	-	-	26.628
Equipos computación	32.499	2.603	-	-	35.102
Vehículos	69.758	-	-	(38.659)	31.099
	<u>209.431</u>	<u>13.332</u>	<u>-</u>	<u>(38.659)</u>	<u>184.104</u>
Menos - Depreciación Acumulada	(149.338)	(24.271)	-	42.273	(131.336)
Total propiedades y equipos US\$	<u>60.093</u>	<u>(10.939)</u>	<u>-</u>	<u>3.614</u>	<u>52.768</u>

El gasto por depreciación del costo histórico y parte proporcional de las Propiedades, Planta y Equipos depreciables en línea recta, fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2019 por un valor de US\$ 24.271.

Las principales adiciones de Propiedades, Planta y Equipos (PPE) durante el periodo 2019, corresponden a:

- Maquinarias:** Compra de un banco de pruebas para el taller en Guayaquil.
- Muebles y enseres:** Compra de un sistema mobiliario en Mepal Ecuador; una silla Graffity; una silla con apoya brazos en Mepal Ecuador; una botella Nitrógeno en Comercial P.A. Sur; un escritorio y silla, en Mepal Ecuador; y herramientas para el taller en Gerardo Ortiz.
- Equipos computación:** Compra de una impresora de etiquetas Uniflex.

	Saldos al 1 de Enero del 2018	Adiciones	Transferencias	Ajuste	Saldos al 31 de Diciembre del 2018
ACTIVOS:					
Instalaciones	-	-	-	-	-
Maquinarias y equipos oficina	87.646	-	-	-	87.646
Muebles y enseres	19.528	-	-	-	19.528
Equipos electrónicos	31.989	510	-	-	32.499
Vehículos leasing	53.563	-	(53.563)	-	-
Vehículos	79.935	-	-	(10.177)	69.758
	<u>272.661</u>	<u>510</u>	<u>(53.563)</u>	<u>(10.177)</u>	<u>209.431</u>
Menos - Depreciación Acumulada	(175.095)	(15.777)	34.905	6.629	(149.338)
Total propiedades y equipos US\$	<u>97.566</u>	<u>(15.267)</u>	<u>(18.658)</u>	<u>(3.548)</u>	<u>60.093</u>

El gasto por depreciación del costo histórico y parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2018 por un valor de US\$ 15.777.

NOTA 11.- ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos diferidos consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencias intangibles	(1)	9.851	5113
(-) Amortización		(1.348)	-
Otros activos diferidos		-	868
		<u>US\$ 8.503</u>	<u>5.981</u>

NOTA 12.- ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos diferidos consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por jubilación y desahucio	(1)	1.615	-
Por pérdidas años anteriores 2016 y 2019	(2)	1.166	-
		<u>US\$ 2.781</u>	<u>-</u>

- (1) La cuenta Activo por Impuesto Diferido por USD 85.196,00, corresponde a gastos no deducibles por las provisiones por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio desde al año 2018 en adelante, la cual se amortizará en los años futuros y se convertirán en gastos deducibles cuando efectivamente se realice el pago.

A efecto de realizar los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, obligatoriamente se deberá afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujeto de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

El cambio de la norma tributaria para efecto del registro contable como gasto no deducible las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio a partir del 2018, fueron promulgadas en el Segundo Suplemento de Registro Oficial No. 150 de 29 de diciembre de 2017, sustituyéndose el numeral 13 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno

- (2) Corresponde a pérdidas del 2016 y 2019 pendientes de amortizar con utilidades de ejercicios económicos futuros, originando la creación del Activo por Impuesto Diferido, según normativa tributaria.

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores:	(1)		
Locales		84.707	19.824
Exterior		176.304	166.735
Cuentas por pagar relacionadas		-	-
Provisión proveedores locales		12.680	30.118
IESS	(2)	9.628	4.002
Participación trabajadores 15 %		2.234	16.507
Impuesto a la renta del ejercicio		-	17.764
Sueldos y administración de fondos		2.971	798
Otros acreedores		-	15.793
		<u>US\$ 288.524</u>	<u>271.541</u>

- (1) El saldo de proveedores locales US\$ 84.707 y del exterior US\$ 176.304 representan deudas adquiridas por transferencias de servicios y/o bienes pagaderos entre 30 y 90 días.

- (2) Las cuentas por pagar al IESS comprende el valor provisionado correspondiente al aporte individual de los empleados que en la actualidad es del 9.45% y que fueron pagados en enero de 2020.

NOTA 14.- IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos corrientes consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto del 12 % IVA		22.352	16.274
Retenciones del IVA		10.127	1.436
Retenciones de imp. Renta en la fuente		8.802	1.544
Retenciones en relación de dependencia		389	101
		<u>US\$ 41.670</u>	<u>19.355</u>

Los créditos tributarios corresponden a retenciones de impuesto a la renta en la fuente de impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado IVA; y como agente de percepción del IVA.

NOTA 15.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante los años 2019 y 2018 en las cuentas de Pasivos Acumulados:

	<u>Saldos al 1 de Enero del 2019</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2019</u>
Décimo tercero	1.314	16.986	(16.193)	2.107
Décimo cuarto	3.216	6.889	(5.573)	4.532
Vacaciones	3.499	8.493	(470)	11.522
Fondo de reserva	160	7.312	(7.385)	87
	<u>8.189</u>	<u>39.680</u>	<u>(29.621)</u>	<u>18.248</u>

Las provisiones mensuales realizadas en base a los ingresos ganados por los empleados generaron beneficios sociales a favor de los trabajadores; reconociendo un gasto de US\$ 39.680 por el ejercicio económico 2019.

	<u>Saldos al 1 de Enero del 2018</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2018</u>
Décimo tercero	2.406	17.642	(18.734)	1.314
Décimo cuarto	4.490	6.292	(7.566)	3.216
Vacaciones	5.620	6.257	(8.648)	3.499
Fondo de reserva	215	15.756	(15.811)	160
	<u>12.731</u>	<u>45.947</u>	<u>(50.759)</u>	<u>8.189</u>

Las provisiones mensuales realizadas en base a los ingresos ganados por los empleados generaron beneficios sociales a favor de los trabajadores; reconociendo un gasto de US\$ 45.947 por el ejercicio económico 2018.

NOTA 16.- RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Durante el 2019, la compañía actualizó la Reserva Matemática Actuarial, necesaria para el funcionamiento de las jubilaciones patronales futuras, por lo que la Gerencia contrató los servicios de un profesional independiente para que establezca en base a un estudio actuarial la parte proporcional de dichas reservas que debe tener la compañía al 31 de diciembre del 2019.

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 y del 2018 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que se encontraban prestando servicios a la compañía a dichas fechas. Dicho estudio está basado en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado una tasa anual de descuento del 5% para la determinación del valor actual de la reserva matemática.

Desahucio

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador por el equivalente del veinticinco por ciento (25%) de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la empresa.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dichos pasivos se determinan, así:

	<u>Saldos al 1 de Enero del 2019</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2019</u>
Jubilación Patronal	38.569	4.201	(26.953)	15.817
Desahucio	10.868	5.894	(9.598)	7.164
	<u>49.437</u>	<u>10.095</u>	<u>(36.551)</u>	<u>22.981</u>

El cargo a gastos no deducibles por Jubilación Patronal es de US\$ 4.201 y por Desahucio US\$ 5.894 por el año 2019.

	<u>Saldos al 1 de Enero del 2018</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2018</u>
Jubilación Patronal	38.569	-	-	38.569
Desahucio	17.536	-	(6.669)	10.867
	<u>56.105</u>	<u>-</u>	<u>(6.668)</u>	<u>49.436</u>

No se efectuó el cálculo actuarial a cargo de un perito especializado y calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en el ejercicio económico 2018, por lo cual, no se registró ningún valor en provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.

NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR / RELACIONADAS – LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros beneficios a empleados consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a relacionada	1.238.529	-
US\$	<u>1.238.529</u>	<u>-</u>

Corresponde a cuentas por pagar a relacionadas que no tiene fecha específica de vencimiento y no generan ningún tipo de interés.

NOTA 18.- OTRAS PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros beneficios a empleados consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras provisiones por beneficios a empleados	12.669	-
US\$	<u>12.669</u>	<u>-</u>

NOTA 19.- PATRIMONIO

Capital social

La composición societaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2019 de la compañía está constituida por 114.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1,00 cada una, distribuidas de la manera siguiente:

	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Probrisa S.A.	112.860	99,00
Max De Vries Westphalem	570	0,50
Gosseling De Vries Westphalem	570	0,50
TOTAL US\$	<u>114.000</u>	<u>100.00</u>

Reserva legal

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la reserva legal de la Compañía es de US\$ 40.844,00 y US\$ 32.000,00 respectivamente.

Reserva facultativa

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son de US\$ 45.090,00 y US\$ 45.090,00 respectivamente.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados a disposición de los accionistas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 alcanzan los US\$ 958.052,00 y US\$ 976.346,66 respectivamente.

Utilidad del ejercicio

La utilidad contable del ejercicio económico 2019 fue de US\$ 12.661,00 luego del cálculo de 15 % Participación empleados. Luego de la conciliación tributaria, la compañía no registra base imponible para el cálculo del impuesto a la renta.

NOTA 20.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos, costos y gastos por los años 2019 y 2018, son:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	US\$	1.997.728	1.808.668
(-) Costos		(1.218.381)	(1.049.783)
(-) Gastos		(764.450)	(665.347)
Utilidad antes del 15 % e Imp. renta	US\$	<u>14.897</u>	<u>93.538</u>

Los ingresos se originan por la actividad de la Compañía, y consiste en la construcción, fabricación, reparación, compra y venta al por mayor y menor de repuestos y maquinarias hidráulicas, construcción y ensamble de equipos hidráulicos, mantenimiento y reparación de sistemas de equipos oleo hidráulicos, cadenas transportadoras, y moto reductores.

Los costos y gastos de la Compañía están relacionados con la actividad generadora de los ingresos.

NOTA 21.- CONCILIACION TRIBUTARIA

El impuesto a la renta por los años 2019 y 2018, son:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	US\$	14.897	110.045
(-) Participación Trabajadores		2.234	16.507
(-) Ingresos exentos		26.953	-
(+) Gastos no deducibles/Diferencias permanentes		4.910	15.856
(+) Gastos no deducibles/temporarias		6.459	-
(+) Partic. Trabajadores-ingreso excento		-	-
(-) Amortización perdidas años anteriores		-	27.349
(-) Deducciones adicionales		4.877	10.989
Base imponible impto. renta		<u>(7.798)</u>	<u>71.056</u>
Tasa impositiva		25 %	25 %
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>-</u>	<u>17.764</u>

NOTA 22.- SITUACIÓN FISCAL

De conformidad con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario vigente, en el numeral 1 indica que, la facultad del Servicio de Rentas Internas para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo, caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración. La Compañía tiene abierto a fiscalización los años 2017 a 2019 inclusive.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros (06 de febrero de 2020) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.