

ENMATCOOIA, LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 (Expresado en LPS. Dólares)

	<u>NCTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	11,330.48	6,150.75
Cuentas por cobrar comerciales	5	67,803.44	100,004.72
Otras cuentas por cobrar Corrientes	6	3,922.78	7,000.24
Activos por impuestos corrientes	7	5,120.84	3,007.24
Inventarios	8	30,602.44	80,501.21
Activos Prepagados		-	-
Total Activos corrientes		118,880.98	196,664.16
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Plantery Equipo	9	15,525.74	18,238.75
Total Activos no corriente		15,525.74	18,238.75
TOTAL ACTIVOS		134,406.72	214,902.91
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	11	43,253.58	157,115.00
Otras cuentas y documentos por pagar	12	66,509.69	78,253.58
Participación de Trabajadores	13	405.65	4,014.71
Obligaciones con el ISS	14	344.00	447.08
Otros Pasivos corrientes	15	7,462.05	6,683.73
Total Pasivos corrientes		118,015.79	246,403.10
PASIVOS NO CORRIENTES			
Accionistas	16	3,225.84	28,405.73
Otros Pasivos No Corrientes		-	-
Total Pasivos No Corrientes		3,225.84	28,405.73
TOTAL PASIVOS		121,241.63	274,808.83
PATRIMONIO NETO			
Patrimonio Neto	17	29,289.00	29,690.16
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		150,530.63	254,408.99


 Sr. Luis Mayo Aguilar
 GERENTE GENERAL


 Ing. José Quiroz Flores
 CONTADOR GENERAL

DINAMATCO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO DE TIEMPO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

	Nota	2019	2018
VENTAS NETAS	19	604,203.35	741,095.00
COSTO DE VENTAS	20	<u>593,575.90</u>	<u>638,098.35</u>
UTILIDAD DEL SERVICIO		106,627.45	102,996.65
GASTOS DE OPERACIÓN			
Salarios y Salarios	21	16,044.88	40,048.16
Aporte a la Seguridad Social	21	3,870.89	7,421.79
Beneficios Sociales Empleados	21	11,094.40	12,898.47
Ensaludo	21	2,871.50	-
Transporte	21	-	425.00
Honorarios Profesionales	21	5,211.15	1,777.36
Arrendamiento Quincenal	21	-	-
Provisiones por contingencias	21	894.59	-
Mantenimiento y Reparaciones	21	6,046.27	6,000.56
Suministros y Repuestos	21	1,405.52	1,900.87
Consultas	21	3,019.03	3,280.31
Seguros y Fianzas	21	-	3,175.34
Gasto de Gestión	21	504.80	105.88
Gasto de viaje	21	20.76	-
M.A. que se usó como regalo	21	153.05	314.32
Agua, Gas, Luz y Telecomunicaciones	21	1,287.58	1,285.27
Impuestos Contribuciones y Otros	21	1,745.80	1,570.72
Depreciaciones Propiedades Plantas y Equipo	21	3,900.16	3,970.27
Amortización	21	-	1,000.00
Comisiones Locales	21	360.00	-
Faltas	21	135.37	-
Otros Gastos Operacionales	21	<u>41,915.05</u>	<u>17,120.59</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		101,341.73	104,904.27
OTROS INGRESOS—CARGOS OPERACIONALES			
Cargos Financieros	22	-1,577.86	-448.7
Otros Ingresos	22	<u>1,337.22</u>	<u>27,085.16</u>
TOTAL		-240.64	26,636.46
UTILIDAD DEL SERVICIO		3,104.32	28,764.70
Gasto Líquido Trabajadores		405.65	4,014.71
Gasto Impuestos e Interés		2,055.00	5,897.79
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		(656.33)	19,852.20


 Sr. Luis Mayo Aguilar
 Gerente General


 Ing. José Guillen Porras
 Contador General

EMMANATOCXIA LTDA
ESTADOS FINANCIEROS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA ESTADUTARIA	RESERVA LEGAL	UTILIDAD ACUMULADA ANTERIORES	PERDIDAS ACUMULADAS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	6,200.00	6,200.00	3,484.06	-	(1,326.10)	-	12,727.96
Transferencias de Resultados Resultado Integral del Ejercicio	-	-	0.00	-	-	16,018.10	16,018.10
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	6,200.00	6,200.00	4,307.16	-	(1,326.10)	16,018.10	29,959.16
Transferencias de Resultados Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	16,018.10	-	(16,018.10)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	6,200.00	6,200.00	4,307.16	16,018.10	(1,326.10)	(300.20)	29,959.16


 Sr. Luis Mayo Aguilar
 Gerente General


 Ing. José Guillén Ponce
 Contador General

DINAMITOCOA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en US Dólares)

METODO DIRECTO	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	759,387.72	650,880.20
Pagado a proveedores	(721,509.67)	(621,880.03)
Pagado a empleados	(40,105.38)	(18,885.49)
Otros Pagos por Actividades de Operación	(1,577.08)	-
Impuestos a las Ganancias	(4,985.03)	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	31,217.10	(89,875.14)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades planta y equipo	(857.19)	3,626.31
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(857.19)	3,626.31
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de Prestamos	(25,180.18)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(25,180.18)	-
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	5,179.73	(87,249)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año	5,180.73	63,445.86
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año	11,300.46	5,180.73
METODO INDIRECTO		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% LA TRADUCCIONES	3,104.32	26,764.79
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	1,520.17	(5,340.38)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3,593.95	4,700.39
Ajuste por gasto de impuesto a la Renta	(2,608.93)	(5,087.78)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(405.00)	(4,014.71)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	904.50	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	26,962.81	(80,348)
Incremento(disminución) en cuentas por cobrar a clientes	100,710.69	(142,424.57)
Incremento(disminución) en otros cuentas por cobrar	1,051.35	(4,752.23)
Incremento(disminución) en inventarios	(4,696.77)	(22,715.44)
Incremento(disminución) en otros activos	-	52,325.57
Incremento(disminución) en cuentas por pagar comerciales	(100,801.42)	60,366.20
Incremento(disminución) en otros cuentas por pagar	5,005.27	75,383.59
Incremento(disminución) en beneficios empleados	(1,549.03)	1,843.16
Incremento(disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento(disminución) en otros pasivos	-	(126,004.69)
Pagos efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de	31,217.10	(89,875.14)


Sr. Luis Maya Aguilar
Gerente General


Ing. José Guillen Ponce
Contador General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Cifras expresadas en Dólares Americanos)

Nota 1.- CONSTITUCIÓN Y OPERACIÓN

Dinamatco Cia. Ltda. es una empresa dedicada a la comercialización al por mayor y menor de materiales para acabados de la construcción.

La compañía fue constituida el 16 de febrero del 1996, ante el Dr. Héctor Vallejo Espinoza notario Sexto del cantón Quito, bajo la Razón Social "DINAMATCO CIA. LTDA.", inscrita en el Registro Mercantil el 25 de abril de 1996.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.IC1004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.IC1004 del 03 de julio de 2008.

La Resolución 06.G.DSC.010 de fecha 20 de noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieran conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituye el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con

observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Posteriormente con fecha 27 de enero de 2011 principalmente para las empresas del tercer grupo se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y.
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al período de transición.

De acuerdo con estas disposiciones regulatorias, DINAMATCO Cia. Ltda., se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las NIIF para Pymes a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

Nota 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES, aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

a. Bases de elaboración

Dedicación de Cumplimiento.-

Los estados financieros de Dinamatco Cia. Ltda. Al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de conformidad a lo requerido con las NIIF para PYMES. La Compañía preparó sus estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitida por el International Accounting Standards Board ("IASB").

La información para revelar adicional es necesaria cuando el cumplimiento con requerimientos específicos de la NIIF para las PYMES sea insuficiente para permitir a los usuarios entender el efecto de transacciones concretas, otros sucesos y condiciones sobre la situación financiera de la entidad y su rendimiento financiero. Por consiguiente, una entidad debe incluir en las notas a los estados financieros información que no se presente en ninguna otra parte de los estados financieros, pero que sea relevante para su comprensión.

Los requerimientos de información sólo se aplican a las partidas significativas. Si una partida no es significativa, no se recomienda revelar información.

En el año 2012 se registraron los ajustes del año 2010 y 2011 como consecuencia de la aplicación de la NIIF para PYMES de acuerdo con la NIC7.

Las políticas de contabilidad de la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia elabore ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valoración de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Por ser una PYME el análisis de las estimaciones y aplicaciones a criterio profesional no tienen relación de ser aplicadas para este caso específico de esta compañía.

a. Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde a un año terminado al 31 de diciembre.

b. Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el sector. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

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 estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

c. Autorización para la publicación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Junta General extraordinaria de Socios celebrada el 07 de julio del 2020.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

Las partidas que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor de cotización de se aproxima a su valor razonable. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo:

- El saldo disponible de caja y bancos.
- Los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimientos de hasta 90 días.

e. Créditos por ventas

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlos a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

f. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se calcula aplicando el método costo promedio ponderado Sección 13.18. El valor neto de realización está determinado por el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos de venta.

g. Propiedad planta y equipo

Con base en lo establecido en el párrafo 7 de la NIC 16, la entidad aplicará los siguientes criterios (a) y (b) de reconocimiento (incorporación en los Estados Financieros) para determinar si se reconoce (incorpora) o no un elemento de propiedades, planta o equipo:

Por lo tanto, Dinamatco Cia Ltda reconocerá el costo o valor económico de adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo solo si cumple con los dos siguientes requisitos:

- a) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados de este, y
- b) El costo o valor económico del elemento puede medirse con fiabilidad

La entidad medirá inicialmente todas las partidas de propiedades, planta y equipo a su costo. El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de las propiedades. Después de su reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo revaluado.

Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 años para maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos, 5 años para vehículos, 3 años para equipos de computación y 20 años para inmuebles.

La entidad revisará de forma regular lo adecuado de la vida útil, valor residual y método de depreciación utilizado, cualquier cambio en alguno de estos elementos se considerará como un cambio en una estimación contable y se lo aplicará de forma prospectiva.

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizados en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponde hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Dinamatco Cia. Ltda. clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos:

- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

i. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Dinamatco Cia. Ltda. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- a.- Venta de artículos de acabados para la construcción
- c.- Servicio logístico prestados en la entrega del bien
- d.- Otras ventas

k. Reconocimiento de Costos y Gastos -

Los costos y gastos se reconocen por el método devengado.

l. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio en el rubro - otros resultados integrales (ORI), en cuyo caso el efecto también se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocida en el patrimonio o en otras utilidades.

Las empresas constituidas en el Ecuador o las sucursales de empresas extranjeras domiciliadas en el país, así como los establecimientos permanentes de empresas extranjeras no domiciliadas, a partir del año 2015, deben aplicar la tarifa del 25% sobre su base imponible.

La tarifa de impuesto a la renta para sociedades puede subir al 28% en estos casos:

- ✓ Cuando el 51% o más de sus accionistas o socios estén establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición.
- ✓ Si la participación de accionistas o socios en paraísos fiscales de la sociedad es inferior al 50%, entonces aplica una tasa de 28% sobre la proporción de la base imponible que le corresponda.
- ✓ Cuando la sociedad incumpla con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas o socios con el Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% año 2019 de las utilidades gravables.

Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha de cierre de los estados financieros y utilizando la tasa corporativa de impuesto del 25%.

m. Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

Riesgo de Mercado

Riesgo de Tipo de Cambio - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiera. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y los tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

Riesgo de mercado,:

Comercialmente, la Compañía tiene como riesgo el incremento de la competencia, sin embargo, los riesgos son mitigados con la fidelización del mercado a través de fuerte de ventas creando acuerdos e incentivos con clientes a los cuales se vende sus productos al por mayor y menor. Adicionalmente, existe la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tasas de cambio, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La Administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencia de las variables.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

Riesgo de liquidez -

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de Capital:

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

n. Negocio en Marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 14 de julio del 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Dinamatco espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible; cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbres significativa.

Nota 4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Detalle		2019	2018
Caja Chica		200.00	200.00
Bancos Nacionales	(a)	11.130.49	6.950.73
Saldo al 31 diciembre		11.330.49	7.150.73

(a) Detalle de Bancos Nacionales al 31 de diciembre del 2018 corresponde a:

Cuenta	Saldo 2018
Banco Internacional Cta. Corriente	11.130.49
Saldo al 31 de diciembre	11.130.49

Nota 5. Cuentas por Cobrar Comerciales

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Detalle	Ref.	2019	2018
Cientes Comerciales	(a)	99.789.03	199.504.72
Provisión para incobrable	(b)	(904.59)	0.00
Saldo al 31 diciembre		97.603.44	199.504.72

(a) Cientes Comerciales. - A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes de Quito al 31 de diciembre:

Detalle	2019
Corriente	98.788.03
Vencida	0.00
Incobrables	0.00
Saldo al 31 de diciembre	98.788.03

(a) Para el año 2019 la Gerencia de la compañía de acuerdo a la situación que vive el país por el tema de la pandemia del COVID-19 estima incurrir en pérdidas por cuentas incobrables, es por ello que realiza la respectiva provisión de la cartera corriente.

Detalle	2019	2018
Saldo inicial	-	-
Más: Estimaciones del año	984.59	-
Saldos al 31 de diciembre	984.59	-

Nota 6. Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Detalle	Ref.	2019	2018
Anticipo Proveedor		0.00	4.290.58
Cuentas por cobrar empleados		3.922.78	2.709.66
Varios		0.00	0.00
Saldo al 31 diciembre		3.922.78	7.000.24

Nota 7. Activos por Impuestos corrientes

Un resumen del Activo por Impuestos corrientes por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Detalle	Ref.	2019	2018
Crédito Tributario Renta	(a)	5.126.34	2.454.47
Crédito Tributario de IVA		0.00	642.77
Saldo al 31 diciembre		5.126.34	3.097.24

- (a) El saldo del Crédito Tributario Rentas al 31 de diciembre 2019 comprende US\$ 5.126.34 por concepto de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta del periodo 2019.

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes los valores por retenciones de rentas de clientes, se restan con el Impuesto a la Renta causado del ejercicio, determinando saldo a pagar al fisco, o saldo a favor del contribuyente.

De tener un saldo a favor del contribuyente por retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta puede ser recuperado previa presentación del respectivo rectango al ente de control (SR).

Nota 8. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Detalle		2019	2018
Inventario Mercaderías		36.802.44	80.601.21
Menos: Provisión de Inventarios por Deterioro	(a)	0.00	0.00
Saldo al 31 diciembre		36.802.44	80.601.21

- (a) El inventario de mercadería para la venta que posee la empresa en su totalidad es corriente, motivo por el cual no se realiza la estimación por el deterioro, de acuerdo al análisis técnico del área comercial de la compañía no tendría eventualidades en pérdidas por cambios tecnológicos.

Nota 09. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2019 es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Bajas y Transferencias	Ventas	Saldo al 31/12/2019
Depreciables					
Muebles y Enseres	6.967.17	500.00			9.367.17
Equipos de Computación	9.932.70	357.15			10.289.85
Vehículos	75.919.65				75.919.65
Maquinaria y equipos	4.325.65				4.325.65
Total Costo	99.046.17	857.15			99.903.32
(-) Depreciación acumulada	(80.816.42)	(3.560.18)			(84.376.58)
Propiedad y Equipos Neto	18.229.75	(2.703.01)			16.625.74

Activos Intangibles:

Detalle	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Bajas y Transferencias	Ventas	Saldo al 31/12/2019
<u>Sistema Contable</u>	3.000.00	0.00			3.000.00
Total Costo	3.000.00	0.00			3.000.00
(-)Amortización Acumulada	(3.000.00)	(0.00)			(3.000.00)
Propiedad y Equipos Neto	0.00	(0.00)			0.00

Nota 10. Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

La NIC 12 Impuesto sobre las Ganancias exige el reconocimiento de activos por impuestos diferidos, cuando sea probable que la empresa disponga de ganancias fiscales en el futuro para realizar el activo por impuestos diferidos. Cuando una empresa tenga un historial de pérdidas, habrá de reconocer un activo por impuestos diferidos sólo en la medida que tenga diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, o bien disponga de otro tipo de evidencia sobre la existencia de beneficios fiscales disponibles en el futuro.

Mediante circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC - DGECOC12-00008, establece que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos, pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1º de enero al 31 de diciembre de cada año; en consecuencia la compañía no reveró en el año 2018 el activo por impuesto diferido ni tampoco provisionó más, únicamente del que se considera no genera tal derecho.

Concepto	2018	2019
Estimación deterioro cuentas por cobrar	-	-
Deterioro inventarios de lento movimiento	-	-
Jubilación patronal	-	-
Pérdidas tributarias	-	-
Total activo	-	-

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en periodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Detalle:	2019	2018
Amortización del intangible	-	-
Depreciación de vehículos	-	-
Depreciación de edificios	-	-
Total Pasivo	-	-

El impuesto a la renta reconocido en resultado del año 2019 se muestra a continuación:

	2019 US\$
Gasto por impuesto corriente (Nota 18)	1.988.93
Impuesto diferido por ganancias	
Relativos a Jubilación Patronal	0.00
Relativos a deterioro cuentas por cobrar	0.00
Reversión por Pérdidas Tributarias	0.00
Reversión Inventarios (Ajuste VNR)	0.00
Total impuesto diferido a las ganancias	0.00
Total Gasto Impuesto a la renta	1.988.93

Nota 11. Proveedores

Un resumen de los proveedores al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Detalle	Rol	2019	2018
Proveedores Terceros			
Locales	(a)	43.253.58	167.114.98
Del Exterior		0.0	0.0
Saldo Neto al 31 Diciembre		43.253.58	167.114.98

- (a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar se origina por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, es a la vista y no devenga intereses.

Nota 12. Otras cuentas y documentos por pagar

Un resumen de los proveedores al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Detalle	Ref.	2019	2018
RELACIONADA			
Socio		9.380,14	0,00
TOTAL RELACIONADA		9.380,14	0,00
NO RELACIONADA			
Sobregiro Bancario (Contable)	(a)	40.850,71	78.079,73
SRB por Pagar	(b)	6.932,21	1.183,86
Varios Acreedores	(c)	929,99	929,99
Anticipo de clientes		28.346,78	0,00
TOTAL NO RELACIONADA		77.129,69	78.263,58
Saldo Neto al 31 Diciembre		86.509,83	78.263,58

- a. El sobregiro bancario que registra la compañía contablemente se debe a los cheques girados la 31 de diciembre del 2019.
- b. Pertenece a valores por pagar de retenciones de Rentas e IVA realizados en el mes de diciembre y pagaderos en enero 2020, en los formularios 103 y 104 respectivamente.
- c. Corresponde a pasivos ocultos, honorarios prestados que corresponde al periodo 2018, cuyo gasto no deducible fue registrado en el mismo periodo y la factura recibida con periodo 2020.

Nota 13. Participación de Trabajadores

Un resumen de la participación de trabajadores por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como el siguiente:

Detalle	Ref.	2019	2018
Participación Unidad Trabajadores		465,65	4.014,71
Saldo al 31 de diciembre		465,65	4.014,71

Nota 14. Obligaciones con el IESS

Un resumen de las obligaciones con el IESS por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como el siguiente:

Detalle	Ref.	2019	2018
Con el IESS		344,68	447,56
Saldo al 31 de diciembre		344,68	447,56

Nota 15. Otros Pasivos y Beneficios a Empleados corrientes:

Un resumen de las obligaciones con los empleados por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como el siguiente:

Detalle	Ref.	2019	2018
Beneficios Sociales (Empleados)		7.442,05	3.648,73
Otros Pasivos corrientes		0,00	3.000,00
Saldo al 31 de diciembre		7.442,05	6.648,73

Nota 16. Pasivos No Corrientes:

Un resumen de los Pasivos No Corrientes por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como el siguiente:

Detalle	Ref.	2019	2018
Préstamos de Accionistas Locales		3.225,54	24.405,73
Otros Pasivos LIP		0,00	0,00
Saldo al 31 de diciembre		3.225,54	24.405,73

Nota 17. Patrimonio de los Accionistas

Un resumen de Patrimonio de los Accionistas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Detalle	Ref.	2019	2018
Capital Social	(a)	5.280,00	5.280,00
Reserva Legal		4.337,16	4.337,16
Reserva de Capital		5.280,00	5.280,00
Utilidades acumuladas		16.018,10	0,00
Pérdidas Acumuladas		(1.326,10)	(1.326,10)
Adopción NIIF5 por primera vez	(b)	0,00	0,00
Pérdida del Ejercicio		0,00	0,00
Utilidad / Pérdida del Ejercicio		(320,36)	16.018,10
Saldo al 31 de diciembre		29.268,90	29.590,16

(a) Capital Social

A la presente fecha de presentación de los Estados Financieros, el capital social de la Compañía está constituido por 5.280 de acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD 1) cada una, su composición es la siguiente:

Accionistas	Capital	No. Acciones
Castro Hurtado Juan Gabriel	1.742.40	1.742.40
Moya Aguilar Luis Ramiro	1.795.20	1.795.20
Ramirez Villegas Cristhian Fernando	1.742.40	1.742.40
Total	5.280.00	5.280

(b) Resultados Acumulados Adopción por Primera vez de NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.0101 CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, se expide el reglamento del destino que se dará a la utilización del saldo de la cuenta Resultados Acumulados Adopción de NIIF por Primera Vez.- Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado para aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho de participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de la liquidación de la compañía o a sus accionistas o socios.

De registrarse saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación, o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Nota 18. Situación Tributaria

Las pérdidas que dieron como utilidad de la Compañía, para propósitos de determinación del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron las siguientes:

Detalle	2019	2018
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	3.104.32	26.764.70
Detalle	2019	2018
Utilidad (Pérdida) según estados financieros	3.104.32	26.764.70
Utilidad Trabajadores	485.65	4.014.71
Gastos no deducibles	10.811.03	4.012.63
Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores	-	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta Amort)	13.448.70	26.762.62
22% impuesto a la renta causado	2.958.93	5.887.78
Anticipo determinado año fiscal corriente (Impuesto mínimo pendiente de pago)	0.00	4.775.48

Menos rebaja saldo del anticipo - decreto ejecutivo no. 210	0.00	0.00
= Anticipo reducido del año fiscal declarado	0.00	0.00
= Impuesto renta causado mayor al anticipo reducido	0.00	0.00
+ Saldo del anticipo pendiente de pago	0.00	4.775.49
Menos retención en la fuente de rentas	5.630.80	6.091.21
Menos Crédito Tributario de año anteriores	2.454.47	2.251.04
Saldo a Pagar (Favor)	(5.126.34)	(2.454.47)

Nota 19. Ingresos por Actividades Ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

Detalle	2019	2018
Ventas Netas Locales de Bienes diferente de 0% de IVA	692.963.35	740.571.90
Ventas Netas Locales de Servicios diferente de 0% de IVA	1.300.00	510.00
Otros Ingresos	1.337.22	0.00
Saldo al 31 de diciembre	694.263.35	741.081.90

Nota 20. Costo de las Ventas

Un detalle del costo de ventas es como sigue:

Detalle	2019	2018
Inventario Inicial de Mercaderías	80.501.21	57.785.77
Compras Netas Locales	545.878.09	658.774.77
Importaciones Netas	0.00	0.00
(Inventario Final de Mercaderías)	(36.802.44)	(80.501.21)
Costo de Venta al 31 de diciembre	589.576.86	636.059.53

Nota 21. Gastos de Ventas, Administrativos y Financieros

Un detalle de Gastos de Ventas, Administrativos y Financieros es como sigue:

Detalle	2019	2018
Gastos Ventas:	35.689.95	11.712.18
Gastos Administrativo/	62.651.78	93.192.09
Gastos Financieros	0.00	0.00
	101.341.73	104.904.27
Otros Gastos Operacionales	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre	101.341.73	104.904.27

Nota 22. Otros Ingresos y Egresos No Operacionales

Un detalle otros ingresos y gastos no Operacionales es como sigue:

Detalle	2019	2018
Otros Ingresos		
Intereses devengados con terceros		-
Otros Ingresos a)	1,337.22	27,095.10
Total Otros Ingresos	1,337.22	27,095.10
Otros Gastos		
Gastos Financieros b)	1,577.66	448.70
Otros Gastos No Operacionales	-	-
Total Otros Egresos	1,577.66	448.70

a) Entre los principales otros ingresos no operacionales tenemos:

Tipo de ingreso	Total 2018
Reversión de cuentas por pagar proveedor años a.	25,000.00

b) Comprende las comisiones canceladas a instituciones financieras por actividades propias de la compañía en el manejo de las cuentas bancarias.



Sr. Luis Maya Aguilar
GERENTE GENERAL



Ing. José Guillen Ponce
CONTADOR GENERAL
MAT. CCPP 17-03261