

INFORME FINANCIERO 2019

En conformidad a las
Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Contenido:

A. Estado de Situación Financiera	2
B. Estado de Resultados Integrales	3
C. Estado de Cambios en el Patrimonio	4
D. Estado de Flujos de Efectivo	5
E. Notas a los Estados Financieros	6
1. Información general de la entidad	6
2. Bases de preparación de los estados financieros	6
3. Políticas de contabilidad significativas	7
4. Determinación de valores razonables	15
5. Administración de riesgos	15
6. Efectivo y equivalentes de efectivo	17
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	17
8. Inventarios	17
9. Activos y pasivos por impuestos corrientes	18
10. Propiedades, planta y equipo	20
11. Activos intangibles	22
12. Activos y pasivos por impuestos diferidos	23
13. Otros activos no corrientes	24
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24
15. Pagos a y por cuenta de empleados	24
16. Arrendamientos	25
17. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	26
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	26
19. Patrimonio	27
20. Ingresos de actividades ordinarias	28
21. Costo de ventas	28
22. Otros ingresos	28
23. Gastos de administración y ventas	29
24. Otros gastos	29
25. Gastos financieros	29
26. Partes relacionadas	30
27. Garantías	30
28. Eventos subsecuentes	30

A. Estado de Situación Financiera

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31	
		2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	90.175	296.337
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	648.948	535.597
Inventarios	8	1.033.921	973.215
Activos por impuestos corrientes	9	171.479	314.739
Total activos corrientes		1.944.523	2.119.888
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	304.076	129.117
Activos intangibles	11	185.116	189.621
Activos por impuestos diferidos	12	2.930	1.751
Otros activos no corrientes	13	2.000	2.000
Total activos no corrientes		494.122	322.489
Activos totales		2.438.645	2.442.377
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	(333.198)	(522.394)
Pagos a y por cuenta de empleados	15	(32.418)	(25.007)
Arrendamientos corrientes	16	(2.700)	-
Pasivos por impuestos corrientes	9	(22.420)	(11.813)
Total pasivos corrientes		(390.736)	(559.214)
Pasivos no corrientes			
Arrendamientos no corrientes	16	(195.418)	-
Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	17	(33.319)	(28.651)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	18	(550.000)	(614.132)
Total pasivos no corrientes		(778.737)	(642.783)
Pasivos totales		(1.169.473)	(1.201.997)
Patrimonio			
Capital social	19	(55.062)	(55.062)
Reservas		(323.136)	(323.136)
Otros resultados integrales		-	(1.751)
Resultados acumulados		(890.974)	(860.431)
Total patrimonio		(1.269.172)	(1.240.380)
Total pasivos y patrimonio		(2.438.645)	(2.442.377)



Nicolás Wladimir Saa Mena
Representante Legal



Francis Tatiana Zurita Chipantashi
Contador General



GLOBAL TRADING ELECTRIC GLOBALELECTRIC S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

B. Estado de Resultados Integrales

	Nota	Diciembre 31	
		2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Ingresos de actividades ordinarias	20	(2.776.644)	(3.109.135)
Costo de ventas	21	1.863.865	2.148.265
Ganancia bruta		(912.779)	(960.870)
Otros ingresos	22	(8.308)	(894)
Gastos de administración y ventas	23	808.945	886.222
Otros gastos	24	31.937	5.214
Gastos financieros	25	39.862	17.733
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		(40.343)	(52.595)
Menos:			
Gasto por impuesto a las ganancias	9(b)	11.551	21.923
Utilidad neta del periodo		(28.792)	(30.672)
(Ganancias) pérdidas actuariales		-	(1.751)
Otro resultado integral		-	(1.751)
Resultado integral total del año		(28.792)	(32.423)


 Nicolás Wladimir Saa Mena
 Representante Legal


 Francia Tatiana Zurita Chipantashi
 Contador General

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital social (en U.S.dólares)	Reservas (en U.S.dólares)	Otros resultados integrales (en U.S.dólares)	Resultados acumulados (en U.S.dólares)	Total patrimonio (en U.S.dólares)
Saldo al 1 de enero de 2018	(55,062)	(323,136)	-	(826,759)	(1,207,957)
Resultado del período (Ganancias) pérdidas actuariales	-	-	-	(30,672)	(30,672)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(55,062)	(323,136)	(1,751)	(860,431)	(1,240,380)
Saldo al 1 de enero de 2019	(55,062)	(323,136)	(1,751)	(860,431)	(1,240,380)
Resultado del período (Ganancias) pérdidas actuariales	-	-	1,751	(28,792)	(28,792)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(55,062)	(323,136)	-	(890,974)	(1,269,172)

Nicolás Wladimir Saa Mena
Representante Legal



Francis Tatiana Zurita Chipantashi
Contador General

D. Estado de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.911.993	2.947.705
Otros cobros por actividades de operación	-	(2.929.605)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.546.222)	(21.150)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(598.351)	-
Intereses pagados	(38.518)	-
Intereses recibidos	463	-
Impuestos a las ganancias pagados	(47.485)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(26.394)	(20.603)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(344.514)	(23.653)
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	1.217
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(3.442)	(1.546)
Compras de activos intangibles	(5.974)	(14.049)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(9.418)	(14.378)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos a largo plazo	150.000	400.000
Pagos de pasivos por arrendamientos	(2.232)	-
Dividendos pagados	-	(300.000)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	147.768	100.000
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	(206.162)	61.969
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	296.337	234.368
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	90.175	296.337
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo		
Utilidad (pérdida) neta	28.792	30.672
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	41.314	22.988
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	31.937	-
Ajustes por gastos en provisiones	5.915	14.748
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	5.214
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	11.551	21.923
Ajustes por gasto por participación trabajadores	7.119	9.281
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(485)	-
Cambios en activos y pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	139.719	(146.624)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	472	67.910
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(51.981)	7.278
(Incremento) disminución en inventarios	(60.616)	(283.827)
(Incremento) disminución en otros activos	(79.294)	(36.822)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(420.216)	332.903
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	8.191	(15.317)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(471)	(21.150)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(4.370)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(2.091)	(32.830)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(344.514)	(23.653)


Nicolás Wladimir Saá Mena
Representante Legal


Francis Tatiana Zurita Chipantashi
Contador General

E. Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la entidad

Razón social:	GLOBAL TRADING ELECTRIC GLOBALELECTRIC S.A. (en adelante la entidad).
RUC:	1791399846001
Domicilio principal:	Pablo Paredes E2-34 y Av. Galo Plaza Lasso, de la ciudad de Quito de la República del Ecuador.
Forma legal:	Sociedad Anónima.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 11 de marzo de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 02 de abril de 1998; con la denominación de Global Trading Electric Globalelectric Cía. Ltda.
Transformación:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 25 de enero de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 15 de abril de 1999 se transformó en compañía anónima y cambio su denominación a Global Trading Electric Globalelectric S.A.; con plazo social de 50 años desde su constitución.
Actividad económica:	Importación, exportación y comercialización de maquinarias, materias primas, herramientas que se utilizan en la construcción, instalación y el mantenimiento de redes eléctricas y de telecomunicaciones.

Estos estados financieros individuales, para el período terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron autorizados para su emisión por la administración de la entidad el 27 de febrero de 2020.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la entidad y han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2019.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la entidad y de curso legal en el Ecuador; a

menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la administración de la entidad efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros; en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. **Políticas de contabilidad significativas**

A continuación, se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

c. Instrumentos financieros

1. Activos financieros no derivados

La entidad reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la entidad comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La entidad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la entidad se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la entidad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la entidad tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación (modelo de pérdida esperada). Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la entidad se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La entidad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son clasificadas como patrimonio.

d. Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

- I. En proceso y terminados: al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta; el costo se calcula aplicando el método de valoración de inventarios promedio.
- II. Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha de los presentes estados financieros.
- III. Materias primas, suministros, herramientas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

e. Propiedad, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del período.

II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la entidad y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del período en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

Partidas	Vida Útil (en años)
Maquinarias y equipo	3 – 35
Vehículos y equipos de transporte	5 – 15
Muebles y enseres	4 – 15
Equipos de computación	2 – 5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de

depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

g. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

h. Beneficios a empleados

i. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la entidad con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma entidad; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

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

La entidad determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La entidad reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en otro resultado integral.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la entidad, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la entidad procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la entidad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

- a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.
- b) Participación de trabajadores: la entidad reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

i. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la entidad tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

j. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- a) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- b) La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- c) La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- d) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- e) Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

k. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o

financiamientos, que se reconocen en el resultado del período en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

I. Impuesto a las ganancias

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

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del período, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la entidad considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La entidad cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la entidad cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

- I. **Impuesto corriente:** se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la entidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.
- II. **Impuestos diferidos:** es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de

situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

m. Arrendamientos

- I. Como arrendatario y arrendador: Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la entidad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Un arrendamiento se define como un contrato, o parte de un contrato, que otorga el derecho de uso de un activo (el activo subyacente) durante un período de tiempo a cambio de un pago. Para analizar si un contrato es o contiene un arrendamiento, se evalúa si el contrato cumple con los siguientes criterios:

- a) El contrato contiene un activo identificado, que se identifica ya sea explícitamente en el contrato o implícitamente al ser identificado en el momento en que el activo se pone a disposición;
- b) La entidad tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo identificado durante el período de uso, considerando sus derechos dentro del alcance definido en el contrato;
- c) La entidad tiene el derecho a dirigir el uso del activo identificado durante el período de uso. La entidad evalúa si tiene derecho a dirigir el 'cómo y con qué propósito' se utiliza el activo durante el período de uso.

- II. Como arrendatario: En la fecha de inicio del arrendamiento, la entidad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide al costo, que se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, de los costos directos iniciales incurridos por la entidad, de una estimación de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del activo al final del contrato de arrendamiento y de cualquier pago por arrendamiento realizados con anterioridad a la fecha de comienzo de dicho arrendamiento (neto de cualquier incentivo recibido).

La entidad deprecia los activos por derecho de uso en línea recta desde la fecha de comienzo del arrendamiento hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el que sea menor. La entidad también evalúa el deterioro de valor del activo por derecho de uso cuando existen dichos indicadores. La entidad aplicará los requerimientos de la depreciación de la política de propiedades, planta y equipo al depreciar el activo por derecho de uso.

En la fecha de comienzo, la entidad mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos pendientes a esa fecha, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si dicha tasa es fácilmente determinable, o la tasa incremental de los préstamos de la entidad. El gasto por intereses sobre el pasivo por arrendamiento es un componente de los gastos financieros.

Después de la medición inicial, el pasivo se reducirá con los pagos efectuados y se incrementará por los intereses. El pasivo se vuelve a medir para reflejar cualquier

reevaluación o modificación, o si hay cambios en los pagos que son fijos en sustancia.

n. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la entidad a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5. Administración de riesgos

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la entidad. Las políticas de administración de riesgos de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la entidad a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La entidad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la entidad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la entidad.

La entidad hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la entidad o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la entidad. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la entidad son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la entidad al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la entidad y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La entidad administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la entidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Efectivo en caja	500	500
Efectivo en bancos	89.675	295.837
Total	<u>90.175</u>	<u>296.337</u>

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Deudores comerciales - no relacionadas	591.738	529.895
Otras cuentas por cobrar - no relacionadas	2.571	3.043
Pagos anticipados	54.639	2.659
Total	<u>648.948</u>	<u>635.597</u>

a. El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Saldo al inicio	-	-
Deterioro del periodo	31.937	-
Reversión del periodo	-	-
Bajas	(31.937)	-
Saldo al final	<u>-</u>	<u>-</u>

8. Inventarios

El resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Mercaderías en tránsito	43.353	253.612
Productos terminados y mercadería en almacén	990.568	719.693
Deterioro acumulado de inventarios	-	(90)
Total	<u>1.033.921</u>	<u>973.215</u>

- a. El resumen de deterioro acumulado de inventarios es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Saldo al inicio	90	-
Deterioro del período	-	5.214
Reversión del período	(90)	-
Bajas	-	(5.124)
Saldo al final	-	90

9. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Crédito tributario por IVA	31.809	-
Crédito tributario por ISD (a)	81.330	306.993
Crédito tributario por impuesto a la Renta (a)	58.340	7.746
Total	171.479	314.739
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
A la Administración Tributaria	(22.420)	(11.813)
Total	(22.420)	(11.813)

- a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre la utilidad gravable.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

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

A partir del año 2015 el anexo de accionistas, socios, partícipes, miembros de directorio y administradores (APS) adquiere una importancia significativa, pues se convierte en la formalidad requerida por la administración tributaria para verificar la propiedad del patrimonio neto y administradores de las sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas en Ecuador. Conforme a las reformas tributarias la falta o tardía presentación de este anexo genera consecuencias importantes, entre otras: en el caso de que el contribuyente no presente el APS en los plazos establecidos (febrero de cada año) la sociedad deberá aplicar a toda su base imponible del ejercicio en el que incumple, la tarifa de impuesto a la renta del 28%.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Utilidad (pérdida) del periodo	47.462	61.877
(-) Participación a trabajadores	(7.119)	(9.282)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	40.343	52.595
(-) Otros ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	(229)	-
(+) Gastos no deducibles	6.088	3.307
(+/-) Generación / reversión de diferencias temporarias	4.716	7.002
Utilidad (pérdida) gravable	50.918	62.904
Tarifa (tasa) de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado - según tarifa	12.730	15.726
Impuesto a la renta causado - impuesto mínimo	-	23.674
(=) Gasto por impuesto a la renta corriente	12.730	23.674
(-) Retenciones y pagos anticipados	(152.400)	(338.413)
Crédito tributario por impuesto a la Renta (a)	(139.670)	(314.739)

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución. Hasta el ejercicio fiscal 2017, el anticipo no objeto de devolución se constituía en impuesto a la renta mínimo.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

- b. El gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Gasto por impuesto a la renta corriente	12.730	23.674
(+) Gasto por impuesto a la renta diferido	1.751	-
(-) Ingreso por impuesto a la renta diferido	(2.930)	(1.751)
Gasto por impuesto a las ganancias	11.551	21.923



10. Propiedades, planta y equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Costo	409.836	221.526
Depreciación y deterioro acumulado (ppe)	(105.760)	(92.409)
Total	304.076	129.117
Edificios y otros inmuebles	193.011	-
Muebles y enseres	15.727	16.986
Maquinaria, equipo e instalaciones	13.904	13.668
Equipo de computación	3.902	7.506
Vehículos y equipos de transporte	77.532	90.957
Total	304.076	129.117

<u>Detalle</u>	Edificios y otros inmuebles	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo e instalaciones	Equipo de computación	Vehículos y equipos de transporte	Total
<u>Costo:</u>						
Costo al 01 de enero de 2018	-	27,285	32,039	22,858	139,712	221,894
Adiciones	-	558	-	989	-	1,547
Ventas / bajas	-	-	(6,350)	4,435	-	(1,915)
Costo al 31 de diciembre de 2018	-	27,843	25,689	28,282	139,712	221,526
Adiciones	202,351	607	2,836	-	-	205,794
Ventas / bajas	-	-	-	-	(17,484)	(17,484)
Costo al 31 de diciembre de 2019	202,351	28,450	28,525	28,282	122,228	409,836
<u>Depreciación / Deterioro Acumulado:</u>						
Depreciación / Deterioro al 01 de enero de 2018	-	9,022	14,162	12,150	34,784	70,118
Depreciación	-	1,835	2,992	4,190	13,971	22,988
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	(5,133)	4,436	-	(697)
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2018	-	10,857	12,021	20,776	48,755	92,409
Depreciación	9,340	1,866	2,600	3,604	13,425	30,835
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-	-	(17,484)	(17,484)
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2019	9,340	12,723	14,621	24,380	44,696	105,760
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	-	16,986	13,668	7,506	90,957	129,117
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	193,011	15,727	13,904	3,902	77,532	304,076

Incluido en el valor en libros de propiedades, planta y equipo se encuentran activos por derechos de uso como sigue:

Activo subyacente	Saldo inicial	Adiciones	Depreciación	Bajas	Deterioro	Saldo final
Edificios y otros inmuebles	-	202.351	9.340	-	-	193.011

Demás información sobre propiedades, planta y equipo mantenidas bajo arrendamiento (véase nota 16).

11. Activos intangibles

El detalle de activos intangibles es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Costo	222.024	216.050
Amortización y deterioro acumulado	(36.908)	(26.429)
Total	185.116	189.621
<i>Clasificación</i>		
Marcas, patentes, licencias, software y otros similares	12.540	10.739
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	172.576	178.882
Total	185.116	189.621

<u>Detalle</u>	Licencias y otros similares	Adecuaciones en bienes arrendados	Total
<u>Costo:</u>			
Costo al 01 de enero de 2018	6.029	195.973	202.002
Adiciones	9.339	4.709	14.048
Ventas / bajas	-	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2018	15.368	200.682	216.050
Adiciones	4.224	1.750	5.974
Ventas / bajas	-	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2019	19.592	202.432	222.024
<u>Amortización / Deterioro Acumulado:</u>			
Amortización / Deterioro al 01 de enero de 2018	2.584	13.893	16.477
Amortización	2.045	7.907	9.952
Deterioro	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-
Amortización / Deterioro al 31 de diciembre de 2018	4.629	21.800	26.429
Amortización	2.423	8.056	10.479
Deterioro	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-
Amortización / Deterioro al 31 de diciembre de 2019	7.052	29.856	36.908
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	10.739	178.882	189.621
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	12.540	172.576	185.116

12. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle de activos (pasivos) por impuestos diferidos es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Activos por impuestos diferidos	2.930	1.751
(-) Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Total	2.930	1.751
<u>Activo por impuestos diferidos</u>		
Por valor neto realizable de inventarios	-	1.303
Por jubilación patronal y desahucio	1.653	448
Por otras diferencias temporarias	1.277	-
Total	2.930	1.751

El movimiento de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por valor neto realizable de inventarios	-	1.303	-	1.303
Por jubilación patronal y desahucio	-	448	-	448
Total	-	1.751	-	1.751

El movimiento de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por valor neto realizable de inventarios	1.303	-	1.303	-
Por jubilación patronal y desahucio	448	1.653	448	1.653
Por otras diferencias temporarias	-	1.277	-	1.277
Total	1.751	2.930	1.751	2.930

13. Otros activos no corrientes

El detalle de otros activos no corrientes es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Garantías entregadas no corrientes	2.000	2.000
Total	2.000	2.000

14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Cuentas por pagar comerciales - no relacionadas	(322.475)	(504.885)
Otras cuentas por pagar - no relacionadas	-	(2.416)
Anticipos de clientes	(10.723)	(15.093)
Total	(333.198)	(522.394)

15. Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Participación a trabajadores	(7.119)	(9.282)
Obligaciones con el IESS	(12.526)	(11.297)
Sueldos y beneficios empleados	(12.773)	(4.428)
Total	(32.418)	(25.007)

16. Arrendamientos

El detalle de arrendamientos es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Arrendamientos corrientes	(2.700)	-
Arrendamientos no corrientes	(195.418)	-
Total	(198.118)	-

Los activos por derechos de uso son presentados como parte de propiedades, planta y equipo (véase nota 10).

La información adicional sobre los arrendamientos es la siguiente:

Razón social	Tipo	Arrendamiento	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Tasa de descuento incremental	Canon de arriendo
Nicolas Wladimir Saa Mena	Arrendatario	Operativo	01/10/2015	30/09/2040	11,37%	2.000,00

El gasto relacionado con los pagos no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

Tipo de arrendamiento	2019	2018
Arrendamientos a corto plazo	-	-
Arrendamientos de activos de bajo valor	-	-
Pagos por arrendamientos variables	-	-

La información adicional sobre pérdidas o ganancias y flujos de efectivo es la siguiente:

Descripción	2019	2018
Ingresos por subarrendamientos de oficinas	-	-
Salidas de efectivo totales por arrendamientos	24.000	-
(Ganancias) pérdidas en transacciones de venta con arrendamiento posterior	-	-

Los pasivos por arrendamiento se encuentran garantizados con los activos subyacentes relacionados. Al 31 de diciembre de 2019 los pagos mínimos por arrendamiento son como sigue:

Plazo	Activo subyacente	Pagos por arrendamiento	Gastos financieros	Valor presente neto
Menos de 1 año		24.000	21.300	2.700
Entre 1 y 2 años	Edificios y otros inmuebles	24.000	20.993	3.007
Entre 2 y 3 años		24.000	20.651	3.349
Entre 3 y 4 años		24.000	20.270	3.730
Entre 4 y 5 años		24.000	19.846	4.154
Más de 5 años		378.000	196.822	181.178
Total		498.000	299.882	198.118

Los gastos por intereses de los pasivos por arrendamiento se presentan como parte de los gastos financieros (véase nota 25).

17. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Por jubilación patronal no corriente	(19.421)	(17.192)
Por desahucio no corriente	(13.898)	(11.459)
Total	(33.319)	(28.651)

	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero de 2018	16.886	9.976	26.862
Costo laboral por servicios actuales	2.015	2.341	4.356
Costo financiero	687	460	1.147
Efecto de reducciones y liquidaciones	(2.396)	(1.318)	(3.714)
Efecto neto en resultados	306	1.483	1.789
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	17.192	11.459	28.651
Costo laboral por servicios actuales	1.930	2.105	4.035
Costo financiero	783	561	1.344
Efecto de reducciones y liquidaciones	(484)	(227)	(711)
Efecto neto en resultados	2.229	2.439	4.668
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	19.421	13.898	33.319

Principales hipótesis actuariales:

	2019	2018
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de rendimiento financiero	No aplica	No aplica
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	3,59%	3,91%
Tabla de rotación (promedio)	10,53%	-5,26%
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla Biométrica IESS Agosto 2002	

18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Otras cuentas por pagar no corrientes - relacionadas	(550.000)	(614.132)
Total	(550.000)	(614.132)

Al 31 de diciembre de 2019, las otras cuentas por pagar no corriente corresponden a:

Acreeedor	Garantia	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Dora Esther Rodríguez Patiño	Sin garantía	3%	-	550.000	550.000
Total			-	550.000	550.000

19. Patrimonio

a. Capital social

El capital social de la entidad consta de 55.062 acciones, su valor nominal es de un dólar americano cada una.

b. Un resumen de reservas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Reserva legal	(27.531)	(27.531)
Reserva facultativa	(295.605)	(295.605)
Total	<u>(323.136)</u>	<u>(323.136)</u>

Reserva legal.- por disposición legal, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

c. Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
(Ganancias) pérdidas actuariales	-	(1.751)
Total	<u>-</u>	<u>(1.751)</u>

d. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Ganancias acumuladas	(860.494)	(828.071)
Reserva de capital	(1.688)	(1.688)
Ganancia neta del periodo	(28.792)	(30.672)
Total	<u>(890.974)</u>	<u>(860.431)</u>

20. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Venta local de bienes	(2.768.205)	(3.104.644)
Prestación local de servicios	(1.847)	(1.570)
Exportación de servicios	(6.592)	(2.921)
Total	<u>(2.776.644)</u>	<u>(3.109.135)</u>

21. Costo de ventas

El detalle del costo de ventas es como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Consumo de inventarios (a)	1.863.865	2.148.265
Total	<u>1.863.865</u>	<u>2.148.265</u>

a. Los movimientos de consumo de inventario fueron como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Inventario inicial	719.693	625.714
Adquisiciones locales	40.217	71.484
Importaciones	2.094.523	2.170.760
Inventario final	(990.568)	(719.693)
Consumo de Inventarios (a)	<u>1.863.865</u>	<u>2.148.265</u>

22. Otros ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	(7.143)	(383)
Reversión de jubilación patronal y desahucio	(485)	-
Intereses ganados - no relacionadas	(463)	-
Baja de otros pasivos financieros	(217)	(511)
Total	<u>(8.308)</u>	<u>(894)</u>

23. Gastos de administración y ventas

Un resumen de gastos de administración y ventas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	609.571	618.871
Depreciaciones	30.835	22.988
Amortizaciones	10.479	9.953
Promoción y publicidad	26.833	4.000
Transporte	4.179	5.160
Combustibles y lubricantes	8.612	7.316
Gastos de viaje	11.023	11.367
Gastos de gestión	5.718	5.273
Arrendamientos operativos	-	26.000
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	11.234	22.166
Mantenimiento y reparaciones	6.330	12.542
Seguros y reaseguros	3.807	9.385
Impuestos, contribuciones y otros	18.524	61.791
Servicios públicos	6.872	8.515
Otros bienes y servicios	54.928	60.895
Total	<u>808.945</u>	<u>886.222</u>

24. Otros gastos

Un resumen de otros gastos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	31.937	-
Pérdidas netas por deterioro de inventarios	-	5.214
Total	<u>31.937</u>	<u>5.214</u>

25. Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Gasto financiero - relacionadas	18.750	17.733
Gasto financiero por arrendamiento - relacionadas	19.768	-
Intereses en obligaciones por beneficios definidos	1.344	-
Total	<u>39.862</u>	<u>17.733</u>

26. Partes relacionadas

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Nombre	País	Tipo	Tipo de relación	Monto
Dora Esther Rodríguez Patiño	Ecuador	De pasivo	Accionista	150.000
		De egreso	Accionista	22.750
	Ecuador	De egreso	Administración	20.000
Nicolás Wladimir Saa Mena	Ecuador	De regalías servicios técnicos administrativos de consultoría y similares	Administración	162.798
Total				355.548

27. Garantías

Un resumen de garantías es como sigue:

Razón social	Garantía	2019	2018	Descripción
Nicolás Wladimir Saa Mena	Entregada	2.000	2.000	Garantía por arrendamiento de inmueble
Total		2.000	2.000	

28. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de autorización para su emisión 27 de febrero de 2020 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes.



Nicolás Wladimir Saa Mena
Representante Legal



Francia Tatiana Zurita Chipantashi
Contador General