

FIALLOS & GALLEGOS IMPORTADORES S. A. FIGAIMSA

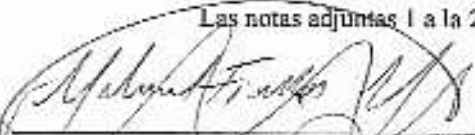
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

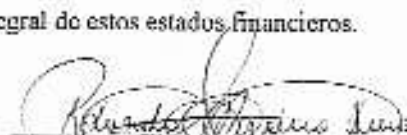
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	131,020	34,211
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	896,686	770,454
Inventarios	7	2,287,235	1,523,294
Activos por impuestos corrientes	8	163,945	67,896
Total activos corrientes		3,478,886	2,395,855
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	9	1,143,927	1,160,824
Total activos no corrientes		1,143,927	1,160,824
Total activos		4,622,813	3,556,679
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligación financiera	10	140,816	148,981
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	11	2,851,244	1,490,474
Pasivos por impuestos corrientes	8	98,287	57,976
Obligaciones acumuladas	12	47,352	34,547
Total pasivos corrientes		3,137,699	1,731,978
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	10	405,968	370,742
Obligaciones por beneficios definidos	13	12,371	-
Otros pasivos no corrientes		-	434,999
Total pasivos no corrientes		418,339	805,741
Total pasivos		3,556,038	2,537,719
PATRIMONIO			
Capital social	15	1,000	1,000
Aportes para futuras capitalizaciones		884,750	884,750
Reserva legal		33,617	33,617
Resultados Acumulados		99,593	51,269
Resultado del ejercicio		47,815	48,324
Total patrimonio		1,066,775	1,018,960
Total pasivos y patrimonio		4,622,813	3,556,679

Las notas adjuntas I a la 24 son parte integral de estos estados financieros.


Econ. Gabriel Eduardo Fiallos Gallegos
Gerente General


C.P.A Rolando Alexander Morcira Alava
Contador

FIALLOS & GALLEGOS IMPORTADORES S. A. FIGAIMSA

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	NOTA	2019	2018
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	4,019,580	4,027,560
GASTOS OPERACIONALES	17	(2,788,169)	(2,994,008)
Utilidad bruta		1,231,411	1,033,552
Otros ingresos, neto	18	12,771	-
Gastos de administración	19	(932,536)	(496,750)
Gastos de Ventas	20	(146,099)	(390,991)
Utilidad operacional		165,547	145,811
Gastos financieros	21	(78,236)	(58,512)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		87,311	87,299
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	8	(39,496)	(33,606)
Diferido		-	-
Total		(39,496)	(33,606)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		47,815	53,693

Las notas adjuntas 1 a la 24 son parte integral de estos estados financieros.


Econ. Gabriel Eduardo Fiallos Gallegos
Gerente General


C.P.A. Rolando Alexander Morcira Alava
Contador

FIALLOS & GALLEGOS IMPORTADORES S. A. FIGAIMSA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futura capitalizaciones	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,000	884,750	28,248	-	51,269	965,267
Mas (menos) transacciones durante el año-						
Traspaso del resultado	-	-	-	51,269	(51,269)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	53,693	53,693
Apropiación a reserva legal	-	-	5,369	-	(5,369)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,000	884,750	33,617	51,269	48,324	1,018,960
Mas (menos) transacciones durante el año-						
Traspaso del resultado	-	-	-	48,324	(48,324)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	47,815	47,815
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1,000	884,750	33,617	99,593	47,815	1,066,775

Las notas adjuntas 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros


Egon Gabriel Eduardo Fiallos Gallegos
Gerente General


C.P.A. Rolando Alexander Moreira Alava
Contador

FIALLOS & GALLEGOS IMPORTADORES S. A. FIGAIMSA

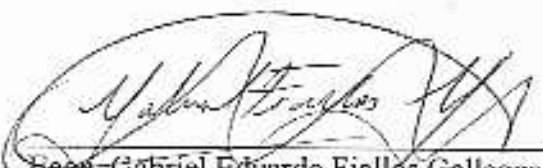
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		3,893,348	3,558,888
Efectivo pagado a proveedores y otros		(3,444,609)	(3,314,283)
Pagos a empleados		(240,856)	(154,831)
Intereses y comisiones pagadas		(78,236)	(58,512)
Efectivo neto procedente de actividades de operación		129,647	31,262
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedad y equipos		(59,899)	(452,810)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(59,899)	(452,810)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Obligaciones financieras a corto plazo		(8,165)	48,981
Obligaciones financieras a largo plazo		35,226	370,742
Efectivo neto procedente de actividades de financiación		27,061	419,723
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo		96,809	(1,825)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		34,211	36,036
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	5	131,020	34,211

Las notas 1 a la 24 son parte integral de estos estados financieros.


Genm. Gabriel Eduardo Fiallos Gallegos
Gerente General


C.P.A. Rolando Alexander Moreira Alava
Contador

FIALLOS & GALLEGOS IMPORTADORES S. A. FIGAIMSA

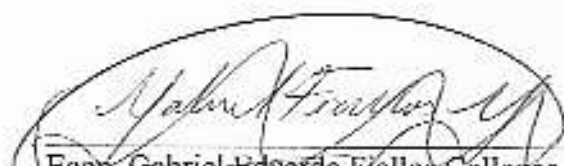
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

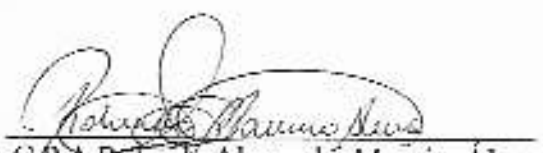
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio		47,815	53,693
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación	19	76,796	75,008
Cambios netos en activos y pasivos-			
Aumento en cuentas por cobrar		(126,232)	(468,672)
Aumento en inventarios		(763,941)	(715,025)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(96,049)	(36,752)
Aumento en cuentas por pagar		1,360,770	977,719
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		40,311	(3,965)
Aumento en pasivos acumulados		12,805	9,058
Aumento en obligaciones por beneficios definidos		12,371	-
(Disminución) aumento en otros pasivos no corrientes		(434,999)	140,198
Efectivo neto procedente de actividades de operación	5	<u>129,647</u>	<u>31,262</u>

Las notas 1 a la 24 son parte integral de estos estados financieros.


Econ. Gabriel Eduardo Fiallos Gallegos
Gerente General


C.P.A. Rolando Alexander Moreira Álava
Contador

FIALLOS & GALLEGOS IMPORTADORES S. A. FIGAIMSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Fiallos & Gallegos Importadores S. A. FIGAIMSA fue constituida en la provincia del Guayas mediante escritura pública el 4 de junio de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 24 de agosto de 2010. Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de repuestos, maquinarias y accesorios de vehículos livianos. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Parroquia Urdaneta, Calle Décima, Número 704, Intersección Ayacucho - Huancavilca.

Sus accionistas, con el 20% del capital social cada uno, Gabriel Eduardo Fiallos Gallegos, Leonardo Andrés Fiallos Gallegos; y, Luis Gabriel Fiallos Gallegos; con el 35% Javier Gustavo Fiallos Gallegos; y, con el 5% Greta Margoth Gallegos Carrasco, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados 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 (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

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

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

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen repuestos y accesorios, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

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

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

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

(iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Obligaciones financieras-

Se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.

(i) Impuestos-

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

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

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

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones 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 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 subsiguientes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

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

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, de liquidez y de tasa de interés. La gestión del riesgo está controlada por la gerencia de la Compañía, con el soporte del departamento financiero, siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas por la gerencia.

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. En las transacciones de ventas realizadas con clientes, la Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con clientes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los posibles incumplimientos de la contraparte.

Riesgo de liquidez-

La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que se puedan manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

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

Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés del mercado.

Este riesgo surge del endeudamiento a largo plazo de la Compañía. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2019	2018
Caja	18,592	-
Banco del Austro Cta. Cte. 0909072999	9,607	21,812
Banco Pichincha Cta. Cte. 3484677704	23,200	12,399
Banco del Pacifico Cta. Ahorro. 1049315757	5,915	-
Banco Procredit Cta. Cte. 9030136896	70,521	-
Banco Internacional Cta. Cte. 1550611268	23	-
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100092369	3,162	-
	<u>131,020</u>	<u>34,211</u>

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	552,962	481,143
Cheque Postfechados	327,009	289,311
Cuentas por cobrar empleados	2,602	-
Anticipo a proveedores	6,725	-
Otras Cuentas Por Cobrar	7,388	-
	<u>896,686</u>	<u>770,454</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 459,625 (US\$ 121,778 al 2018).

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas, pero no deterioradas por US\$ 93,337 (US\$ 359,365 al 2018), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	2019	2018
Entre 1 y 30 días	57,672	136,522
Entre 31 y 60 días	9,963	-
Entre 61 y 90 días	7,410	-
Más de 91 días	18,292	222,843
	<u>93,337</u>	<u>359,365</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

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

	2019	2018
Repuestos y accesorios	1,825,724	1,376,514
Inventario materia prima para la construcción	96,396	-
Mercadería en Tránsito	365,115	146,780
	<u>2,287,235</u>	<u>1,523,294</u>

NOTA 8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Anticipo impuesto a la renta	15,532	7,467
Crédito tributario renta en la fuente	61,757	21,893
Crédito tributario ISD	83,958	-
Crédito tributario IVA	2,698	38,536
Total	<u>163,945</u>	<u>67,896</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	39,496	33,606
Retenciones de impuesto a la renta e IVA	2,079	992
IVA cobrado en ventas	56,712	23,378
	<u>98,287</u>	<u>57,976</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La tarifa de impuesto a la renta vigente para el ejercicio fiscal 2018 fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	87,311	87,299
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	70,672	47,124
Utilidad gravable	157,983	134,423
Tarifa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	39,496	33,606

De acuerdo con lo establecido en el Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno:

"El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento".

Las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Tasa efectiva-

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa efectiva de impuesto fue:

	2019	2018
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	87,311	87,299
Impuesto a la renta corriente	39,496	33,606
Tasa efectiva de impuesto	45.24%	38.50%

Aspectos tributarios-

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. -

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111, de diciembre 31 del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Anticipo de impuesto a la renta

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, éste podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Contribución única y temporal

Las compañías que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

<u>Ingreso gravado desde</u>	<u>Ingreso gravado hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,001	10,000,000	0.15%
10,000,001	En adelante	0.20%

La declaración y pago serán efectuados hasta el 31 de marzo de los periodos 2020, 2021 y 2022.

Deducibilidad de intereses en créditos externos

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Gastos deducibles

- El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA).
- El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía.

Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas

- Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.
- Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.

- Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.
- Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Jubilación patronal y desahucio

Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad.

A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas; sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-dic-18	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-dic-19
Edificios	859,346	450,733	1,310,079	-	1,310,079
Maquinaria y equipos	399	-	399	-	399
Muebles y enseres	16,115	450	16,565	-	16,565
Equipo de oficina	-	-	-	1,289	1,289
Equipos de computación	14,108	1,627	15,735	518	16,253
Vehículos	15,795	-	15,795	58,092	73,887
	905,763	452,810	1,358,573	59,899	1,418,472
Menos- Depreciación acumulada	(122,741)	(75,008)	(197,749)	(76,796)	(274,545)
	<u>783,022</u>	<u>377,802</u>	<u>1,160,824</u>	<u>(16,897)</u>	<u>1,143,927</u>

De las Propiedades y Equipos de la compañía al 31 de diciembre del 2019 se encuentran prendados como garantías por las obligaciones financieras los siguientes bienes:

Con el Banco Pichincha. Se constituyó una hipoteca abierta sobre un inmueble ubicado en la ciudad de Guayaquil parroquia Febres Cordero en la Av. Portete 3707 y llava calle, identificado con el código catastral N. 14-0018-002-0000-0-0.

Con el Banco ProCredit. Se constituyó una hipoteca abierta sobre el solar y edificación signado con el número 44 manzana 39 ubicado en la lotización porvenir de la parroquia Tarqui del cantón guayaquil, identificado con el código catastral N. 48-0039-044-0-0-0.

Ver Nota 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones financieras consistían en:

<u>2019</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción no corriente</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
<u>Banco Pichincha</u>				
Operación: 295227800	43,507	114,826	Marzo - 2023	9.76%
<u>Banco Procredit:</u>				
Operación: 00904094011	52,288	92,845	Julio - 2022	8.75%
Operación: 00904092225	45,021	198,297	Julio - 2024	8.75%
Subtotal	97,309	291,142		
Total	140,816	405,968		
<u>2018</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción no corriente</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
<u>Banco Pichincha</u>				
Operación: 295227800	39,477	158,333	Marzo - 2023	9.76%
<u>Banco del Austro:</u>				
Operación: 60000515484	59,625	-	Julio - 2019	9.76%
Operación: 60000503062	49,879	212,409	Mayo - 2023	9.76%
Subtotal	109,504	212,409		
Total	148,981	370,742		

Al 31 de diciembre del 2019, la obligación con el Banco del Austro está garantizada con hipoteca sobre inmueble, Ver Nota 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores locales	1,861,809	1,150,793
Cuentas por pagar proveedores del exterior	718,783	322,025
Obligaciones con el IESS	69,480	4,761
Otras cuentas por pagar	201,172	12,895
	<u>2,851,244</u>	<u>1,490,474</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2019	2018
Décimo tercer sueldo	6,740	1,480
Décimo cuarto sueldo	7,351	8,208
Vacaciones	17,853	9,453
Participación trabajadores por pagar (1)	15,408	15,406
	<u>47,352</u>	<u>34,547</u>

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la participación a trabajadores por pagar fueron como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	15,406	15,440
Provisión del año	15,408	15,406
Pagos	(15,406)	(15,440)
Saldo final	<u>15,408</u>	<u>15,406</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2019	2018
Jubilación patronal	7,420	-
Desahucio	4,951	-
	<u>12,371</u>	<u>-</u>

Los movimientos del 2019 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2019	
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	-	-
Obligación por beneficios definidos al inicio del año	5,108	3,645
Costo laboral por servicios actuariales	1,893	946
Costo financiero	419	295
Pérdidas (ganancias) actuariales	-	65
Saldo final	7,420	4,951

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

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

NOTA 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2019	2018
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	131,020	34,211
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	896,686	770,454
	<u>1,027,706</u>	<u>804,665</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 10)	546,784	519,723
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	2,851,244	1,490,474
	<u>3,398,028</u>	<u>2,010,197</u>

NOTA 15. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 1000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la Compañía.

Aporte para futuras capitalizaciones- Al 31 de diciembre del 2019, el aporte para futuras capitalizaciones corresponde a US\$ 884,750.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2019, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 33,617.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2019	2018
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	51,269	-
Resultados año anterior	48,324	51,269
Total	99,593	51,269

NOTA 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2019	2018
Ventas gravadas con tarifa 12% de IVA	4,019,580	4,027,560

NOTA 17. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el costo de ventas comprende:

	2019	2018
Inventario inicial (Nota 7)	1,376,514	808,269
Compras locales	541,865	1,464,840
Importaciones	2,695,514	2,097,413
Inventario final (Nota 7)	(1,825,724)	(1,376,514)
	2,788,169	2,994,008

NOTA 18. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros ingresos comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses	40	-
Ingresos varios por sobrantes	9,184	-
Otros	3,547	-
	<u>12,771</u>	<u>-</u>

NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de administración comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	166,160	114,491
Beneficios sociales	36,993	23,953
Aporte a la seguridad social	16,733	12,587
Impuestos, contribuciones y otros	80,743	1,622
Participación a trabajadores	15,408	15,406
Servicios básicos	9,885	5,996
Depreciación	76,796	75,008
Suministros	10,540	6,203
Mantenimiento, combustible y reparaciones	36,180	151,539
Honorarios profesionales y capacitaciones	56,091	-
Movilización y transporte	30,278	-
Gastos varios	143,039	-
Gastos de viaje y representación	80,685	-
Gastos de gestión	7,099	-
Servicios varios	10,349	-
IVA cargado al gasto	-	1,670
Otros gastos administrativos	155,557	88,275
	<u>932,536</u>	<u>496,750</u>

NOTA 20. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de ventas comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	74,696	40,340
Beneficios sociales	17,016	22,454
Aporte a la seguridad social	8,295	8,178
Publicidad y propaganda	-	14,340
Movilización y transporte	22,286	67,484
Comisión de Vendedores	-	17,567
Alimentación de Ventas	13,252	69,883
Impuesto a salida de divisas	-	102,196
Combustible	3,927	7,297
Gastos de viajes y gestión	4,264	1,120
Otros gastos de ventas	2,363	40,132
	<u>146,099</u>	<u>390,991</u>

NOTA 21. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones bancarias	24,732	12,440
Gasto Bancario	7,315	9,735
Intereses Bancarios	46,189	36,337
	<u>78,236</u>	<u>58,512</u>

NOTA 22. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Garantías

Las obligaciones están garantizadas con prendas industriales de vehículos, como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Procredit S.A. (1)	369,644	-
Banco Pichincha (1)	325,030	325,030
Banco del Austro (1)	-	369,644
	<u>694,674</u>	<u>694,674</u>

(1) Ver Nota 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

NOTA 23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y el 10 de junio de 2020, el evento que en opinión de la gerencia de la compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos es el brote del virus COVID-19 ocurrido a finales del año 2019, el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declarara a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador se ha visto afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo de 2020 mediante el decreto presidencial No. 1017 fue declarado el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: i) restricción de la circulación en el país de vehículos y personas, ii) suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional y iii) suspensión de la jornada laboral presencial en el sector público y privado, excepto para ciertos sectores estratégicos.

Estas situaciones eventualmente podrían afectar de forma negativa el negocio de la Compañía y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. Al 10 de junio del 2020 no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga el estado de excepción a nivel nacional y la severidad de la reducción de las ventas u otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19. Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración el 04 de mayo del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.