

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2019

DE
SEÑALEX CIA. LTDA.

ING. IVAN HERNANDEZ QUIZHPE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-1240



Informe de los auditores independientes

Contenido

Parte I: Informe sobre la auditoría a los estados financieros.....	2
Parte II: Políticas contables y notas a los estados financieros.....	11
1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA	11
2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	11
3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	17
4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	17
5. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.....	29

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Socios de:

SEÑALEX CIA. LTDA.

Parte I: Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa SEÑALEX CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa SEÑALEX CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de la compañía de acuerdo al código de ética y de conformidad con lo requerido en la resolución de la Superintendencia de Compañías, valores y seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad

razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de SEÑALEX CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

Cuenca, Mayo 29, 2020



Ing. Iván Hernández Quizhpe
N° SC-RNAE-1240
Cuenca, Ecuador

SENALEX CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	1	21.410	181.873
Activos Financieros			
Cuentas y Doc. Por Cobrar	2	733.192	483.538
Provisión Cuentas incobrables	3	(2.621)	(11.065)
Otras cuentas por cobrar	4	174.848	159.865
Activos por Impuestos Corrientes	5	76.807	55.638
Inventarios	6	830.784	449.120
Gastos Pagados por Anticipado			
Otros Activos Corrientes	7	93.359	63.681
Total Activos Corrientes		1.927.779	1.382.651
Activos no Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo	8	1.373.699	1.312.797
Propiedades de Inversión	9	463.230	481.605
Cuentas y Doc. Por Cobrar l/p			
Otras Cuentas y Doc. Por Cobrar l/p			
Activos por Impuestos Diferidos	10	24.024	24.024
Otros Activos No Corrientes			
Total Activos no Corrientes		1.860.952	1.818.426
Total Activos		3.788.731	3.201.076
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Doc. Por Pagar	11	841.673	474.997
Otras Ctas Y Docs. Por Pagar			
Obligaciones con instituciones financieras c/p	12	441.012	322.953
Impuesto a la Renta	13	23.213	36.662
Obligaciones por beneficios a los empleados c/p	14	120.638	118.827
Pasivos por Ingresos Diferidos			
Otros Pasivos Corrientes	15	74.567	58.831
Total pasivos Corrientes		1.501.103	1.012.270
Pasivos no corrientes			
Cuentas y Doc. Por Pagar l/p			
Otras Cuentas y documentos por pagar l/p	16	204.848	-
Obligaciones con instituciones financieras l/p	17	1.088.748	1.250.339
Otros Pasivos No Corrientes	18	230.378	237.768
Total pasivo no Corrientes		1.523.973	1.488.106
Total pasivos		3.025.077	2.500.376
Patrimonio			
Capital Social	19	200.000	200.000
Aporte para futuras Capitalización			
Reservas	20	21.507	17.805
Resultados Acumulados	21	479.192	408.844
Resultado del Ejercicio			
Total patrimonio		62.955	74.050
Total pasivo y patrimonio		763.654	700.700
		3.788.731	3.201.076

MORENO SERRANO PAUL ESTEBAN
GERENTE

DELGADO MONTERO HUGO ALBERTO
CONTADOR

SENALEX CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

<u>Años terminados en</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	22	2.937.676	3.172.073
Costos de Ventas	23	(1.739.912)	(1.844.560)
Ganancia Bruta		1.197.765	1.327.513
Otros Ingresos	24	172.853	21.071
Gastos:			
Gastos de Ventas y Administración	25	(1.120.812)	(1.064.474)
Gastos Financieros	26	(148.431)	(153.860)
		<u>(1.269.243)</u>	<u>(1.218.334)</u>
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		101.374	130.249
15% Participación trabajadores		15.206	19.537
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes + Imp. diferidos		<u>23.213</u>	<u>36.662</u>
Utilidad del ejercicio		62.955	74.050
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		<u>62.955</u>	<u>74.050</u>

MORENO SERRANO PAUL ESTEBAN
GERENTE

DELGADO MONTERO HUGO ALBERTO
CONTADOR

SENALEX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31. **2.019**

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	2 821 435
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1 618 414)
Efectivo pagado a empleados	(1 024 679)
Efectivo pagado por impuestos	(36 662)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(30 575)

Efectivo neto provisto por las actividades de operación

Flujos de efectivo por actividades de inversión:

Efectivo pagado por compra de propiedad planta y equipo (314 625)
Otras entradas (salidas) de efectivo (200)

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión

Flujos de efectivo por actividades de financiamiento

Pago de Prestamos a Socios	204 848
Pago de Prestamos a Instituciones financieras	(161.591)
Prestamos otorgados por partes relacionadas	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	

Efectivo neto provisto de las actividades de terceros

Incremento en el efectivo

Efectivo al inicio del año

Efectivo al final del año

**MORENO SERRANO PAUL ESTEBAN
GERENTE**

**DELGADO MONTERO HUGO ALBERTO
CONTADOR**

SENALEX CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2.019
Utilidad del ejercicio	101.374
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	272.099
Provisiones	4.564
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(23.213)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(15.206)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
Cambios en activos y pasivos de operación	
Variación por Clientes	(262.662)
Variación por Inventarios	(381.663)
Variación en otros activos	(36.937)
Variación por Proveedores	(28.693)
Variación por Obligaciones Laborales	(5.579)
Variación en otros pasivos	487.022
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	111.105

MORENO SERRANO PAUL ESTEBAN
GERENTE

DELGADO MONTERO HUGO ALBERTO
CONTADOR

SENALEX CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresados en dólares)

Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
200.000	-	21.507	479.192	62.955	763.654
Saldo al 31 de diciembre de 2019					
Transferencia a ganancia neta del periodo					
Utilidad del ejercicio		3.703	70.348	+74.050	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018					
200.000	-	17.805	408.844	74.050	700.700
<i>P. J. Serrano</i>	<i>H. Esteban</i>				
MORENO SERRANO PAUL ESTEBAN	DEGADÓ MONTERO HUGO ALBERTO				
GERENTE	CONTADOR				

SEÑALEX CIA. LTDA.**Parte II:Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía SEÑALEX CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública en Cuenca el 28 de febrero del 2000, en la Notaría Pública Cuarta de la Ciudad de Cuenca, ante el Doctor Alfonso Andrade Ormaza, inscrita bajo el número 77 del Registro Mercantil, con resolución No. 00-C-DIC-105 de la Superintendencia de Compañías Cuenca, del 21 de febrero del 2000, con expediente No. 6849. Identificada ante el Servicio de Rentas Internas con RUC No. 0190168417001, con domicilio tributario en Avda. El Toril s/n, módulo ocho, bloque 611, Provincia del Azuay, Cantón Cuenca, Parroquia El Vecino.

1.1. Objeto social

SEÑALEX CIA. LTDA.; tiene como objeto social la publicidad, elaboración, fabricación y diseño de toda clase de productos que se emplean para divulgar o publicar un bien o servicio de publicidad comercial.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se resumen los principios y políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES en su sección 3 Presentación de Estados Financieros.

1.2. Principios y políticas contables**Bases de preparación de los estados financieros.**

Los estados financieros de SEÑALEX CIA. LTDA., están preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

Valor razonable. Es el precio que sería recibido por vender un activo, o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;

- Deba liquidarse durante doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: saldos comerciales, otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados.

Provisión para cuentas incobrables. Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registra provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, no realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta. Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles 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 al final de cada periodo.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilice en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- **Medición en el momento del reconocimiento.** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación. El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acredecir el patrimonio bajo el encabezamiento "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de una parte, de un elemento de propiedades, planta y equipo, siempre que esa parte haya sido sustituida y la entidad haya incluido el costo de la sustitución en el importe en libros de la partida. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo

- **Cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, registradas a su valor nominal.
- **Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de

vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.

Reserva legal

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades y pérdidas acumuladas, de períodos anteriores.

Ingresos de actividades ordinarias

Incluye tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registran en el período en el cual se devengan.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para los años 2019, para sociedades.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros

La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio.
- **Riesgo de la tasa de interés.** Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano.
- **Riesgo de liquidez.** Las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios.
- **Riesgo de capital.** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.** Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo al 31 de diciembre de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
CAJAS	926	1.883
BANCO BOLIVARIANO	165	1.158
BANCO DE GUAYAQUIL	460	34.566
BANCO DEL PICHINCHA	5.800	50.581
BANCO INTERNACIONAL	8.050	17.088
BANCO DEL AUSTRO (2000356029)	1.267	70.338
BANCO DEL PACIFICO CTA CTE 7528205	128	5.223
TBC BANCO CENTRAL	85	85
BONOS DE COMPRA	2.970	-
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA JEP	220	220
CAJA GENERAL	1.340	731
	21.410	181.873

Las conciliaciones bancarias evidencian concordancia entre los registros en libros y los estados de cuenta de los bancos respectivamente.

2. Cuentas por cobrar clientes

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
DEUDORES RELACIONADOS (a)	-	-
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	<u>733 192</u>	<u>483.538</u>
	<u>733 192</u>	<u>483.538</u>

Donde:

DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	2.019	2.018
CLIENTES	687 046	412 779
CHEQUES POSTFECHADOS	5.578	6.218
CHEQUES DEVUELTOS	1.229	439
CLIENTES MAS DE CIEN DIAS	-	20.365
CLIENTES CANJE	39 339	38.540
CLIENTES TARJETA DE CREDITO	-	5.137
CLIENTES VARIOS	-	61
	<u>733 192</u>	<u>483.538</u>

3. Provisión de Cuentas Incobrables

Al 31 de Diciembre se mantiene los siguientes saldos:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
PROVISION P' CTAS INCOBRABLES	(2.621)	(11.065)
	<u>(2.621)</u>	<u>(11.065)</u>

4. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, se compone por los siguientes valores:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
OTRAS RELACIONADAS (a)	158 883	144.641
OTRAS NO RELACIONADAS (b)	15.965	15.224
	<u>174 848</u>	<u>159.865</u>

Donde:

Subcuentas (a)

<u>OTRAS RELACIONADAS (a)</u>	2.019	2.018
LORENA CORDERO	5.404	99.386
BERNAL ESTEBAN	8.354	-
EMPRESA TX3	94.000	-
CERVECERIA NACIONAL PINTORES	4.282	-
MORENO SERRANO FRANCISCO	-	3.646
PRESTAMOS A COCIJOB S.A.	46.843	41.609
	<u>158.883</u>	<u>144.641</u>

Subcuentas (b)

<u>OTRAS NO RELACIONADAS (b)</u>	2.019	2.018
PRESTAMOS EMPLEADOS	15.965	15.224
	<u>15.965</u>	<u>15.224</u>

En la clasificación de otras cuentas por cobrar, encontramos relacionados y no relacionados, los mismos que se encuentran claramente identificados.

5. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre, se compone por los siguientes valores:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
RETENCIONES FUENTE	57.832	54.520
RETENCIONES EN LA FTE SALIDA DE DIVISAS	-	1.118
CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIOS	18.976	
	<u>76.807</u>	<u>55.638</u>

Corresponden a Retenciones en la fuente y retenciones a la salida de divisas respectivamente.

6. Inventarios

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
MATERIA PRIMA	420.985	390.302
PRODUCTO TERMINADO	374.630	45.840
IMPORTACIONES EN TRANSITO	<u>35.168</u>	<u>12.978</u>
	<u>830.784</u>	<u>449.120</u>

7. Gastos pagados por anticipados

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ACCIONES EN COMPAÑIAS	29.881	29.681
ANTICIPOS PROVEEDORES	59.548	30.855
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.100	1.100
ANTICIPOS VIATICOS	<u>2.829</u>	<u>2.044</u>
	<u>93.359</u>	<u>63.681</u>

8. Propiedad, planta y equipo

Un resumen del rubro propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

Diciembre, 31 de 2019

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
MAQUINARIA	364.094	4.538	368.632
EQUIPO DE OFICINA	38.141	-	38.141
HERRAMIENTAS	24.220	-	24.220
MUEBLES Y ENSERES	158.762	-	158.762
VEHICULOS	685.447	183.174	868.621
TERRENOS	555.922	-	555.922
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.781.731	81.694	1.863.424
EDIFICIOS	284.078	-	284.078
Total costo:	3.892.394	269.405	4.161.799

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<i>Depreciación acumulada:</i>			
DEPREC.ACUM.MAQUINARIA	(224.067)	(25.227)	(249.293)
DEPREC.ACUM.EQUIPO DE OFICINA	(38.038)	(30)	(38.067)
DEPREC.ACUM.HERRAMIENTAS	(21.498)	(292)	(21.790)
DEPREC.ACUM MUEBLES Y ENSERES	(133.600)	(4.471)	(138.071)
DEPREC.ACUM.VEHICULOS	(552.519)	(28.541)	(581.060)
DEPREC.ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	(1.560.128)	(135.740)	(1.695.868)
DEPREC.ACUM. EDIFICIOS	(49.748)	(14.204)	(63.952)
Total depreciación:	<u>(2.579.597)</u>	<u>(208.503)</u>	<u>(2.788.100)</u>
Total:	<u>1.312.797</u>	<u>60.902</u>	<u>1.373.699</u>

La depreciación de estos activos fue aplicada en concordancia a los porcentajes establecidos en normativa tributaria vigente y las políticas de la compañía.

9. Propiedades de Inversión

Un resumen del rubro a esta cuenta es:

Diciembre, 31 de 2019

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<i>Costo:</i>			
EDIFICIOS RICAURTE	49.818	-	49.818
TERRENO RICAURTE	88.400	-	88.400
REVALORIZACION EDIFICIOS	267.106	-	267.106
TERRENOS TUTUPALI	149.419	-	149.419
EDIFICIOS TUTUPALI	50.581	-	50.581
Total costo:	<u>605.324</u>	<u>-</u>	<u>605.324</u>
 <i>Depreciación acumulada:</i>			
DEPREC ACUM. EDIFICIOS	(30.232)	(5.020)	(35.252)
DEPREC ACUM REVAL EDIFICIOS	<u>(93.487)</u>	<u>(13.355)</u>	<u>(106.842)</u>
Total depreciación:	<u>(123.719)</u>	<u>(18.375)</u>	<u>(142.094)</u>
Total:	<u>481.605</u>	<u>(18.375)</u>	<u>463.230</u>
Total:	<u>123.719</u>	<u>18.375</u>	<u>142.094</u>

10. Activos por impuestos diferidos

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	24.024	24.024
	<u>24.024</u>	<u>24.024</u>

11. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre se cuenta con el siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ACREEDORES RELACIONADOS (a)	841.673	474.997
ACREEDORES NO RELACIONADOS (b)	-	-
	<u>841.673</u>	<u>474.997</u>

Donde:

ACREEDORES RELACIONADOS	2.019	2.018
Acreedores Varios	841.673	474.997
	<u>841.673</u>	<u>474.997</u>

12. Obligaciones con Instituciones Financieras

Se mantiene préstamos con:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
PICHINCHA	34.247	33.530
INTERNACIONAL	139.455	92.464
GUAYAQUIL	63.000	10.000
AUSTRO	204.310	186.959
	<u>441.012</u>	<u>322.953</u>

13. Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para el año 2019, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	101.374	130.249
15% participación a trabajadores	<u>15.206</u>	<u>19.537</u>
Utilidad después de la participación a trabajadores	86.168	110.712
Más: Gastos no deducibles	6.684	35.936
Menos: Deducciones Adicionales		
Menos: Diferencias Temporarias		
Base imponible	<u>92.852</u>	<u>146.648</u>
Impuesto a la Renta	<u>23.213</u>	<u>36.662</u>
(-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal	-	-
(+) Anticipo Pendiente de Pago	-	-
(-) Ret. Ejercicio Fiscal	<u>76.807</u>	<u>55.638</u>
Crédito Imp. A la renta	<u>(53.594)</u>	<u>(18.976)</u>

14. Obligaciones a corto plazo por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre se cuenta con el siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
15% TRABAJADORES	15.226	19.538
SUELdos POR PAGAR	51.669	44.992
LIQUIDACIONES POR PAGAR	452	499
IESS X PAGAR	6.014	5.247
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	5.722	4.307
DECIMO TERCER SUELDO	5.768	4.674
DECIMO CUARTO SUELDO	14.078	14.386
VACACIONES	12.989	9.152
FONDOS DE RESERVA	1.396	1.589
APORTE PATRONAL	7.183	6.746
PENSION ALIMENTICIA	141	296
FONDO ESPECIAL TRABAJADORES	-	7.402
	<u>120.638</u>	<u>118.827</u>

15. Otros pasivos corrientes

Saldos al 31 de diciembre:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ANTICIPO DE CLIENTES	46.184	43.434
IMPUESTOS MENSUALES POR PAGAR	<u>28.383</u>	<u>15.397</u>
	<u>74.567</u>	<u>58.831</u>

16. Otras cuenta por pagar a largo plazo

Se mantiene un saldo de:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	204.848	-
OTRAS NO RELACIONADAS (b)	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>204.848</u>	<u>-</u>

Donde:

A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	2.019	2.018
OCHOA OCHA EDGAR	122.000	-
MORENO SERRANO PAUL ESTEBAN	82.848	-
	<u>204.848</u>	<u>-</u>

17. Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo

Se mantiene préstamos con:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
BANCO INTERNACIONAL	446.327	369.361
BANCO PICHINCHA	97.899	132.146
BANCO AUSTRO	<u>544.521</u>	<u>748.831</u>
	<u>1.088.748</u>	<u>1.250.339</u>

18. Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre la cuentas que compone son:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
RESERVA JUBILACION PATRONAL	200.862	200.862
RESERVA BONIFICACION DESAHUCIO	29.516	36.906
	<u>230.378</u>	<u>237.768</u>

19. Capital Social

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$ 200.000,00 el cual se encuentra suscrito y pagado de la siguiente forma:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
UNION HOLDING UNHOLD CIA LTDA	79.980,00	39.99%
MORENO SERRANO PAUL ESTEBAN	120.020,00	60.01%
	200.000,00	100.00%

20. Reservas

Se compone por la cuenta de reserva legal, la misma que tiene un saldo de \$ 21.507,00.

21. Resultados Acumulados

El rubro de esta partida al 31 de diciembre de 2019.

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Utilidades Acumuladas	479.192	408.844
	<u>479.192</u>	<u>408.844</u>

22. Ingresos de actividades ordinarias

El resumen del saldo de las cuentas de ingresos por actividades ordinarias, es el siguiente:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Ventas 12%	2.937.676	3.172.073
Ventas 0%	<u>2.937.676</u>	<u>3.172.073</u>

23. Costo de Ventas

El resumen de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
COMPRAS DE MATERIA PRIMA	878 247	727 759
INV. INICIAL DE MATERIA PRIMA	390 302	430 628
INV. FINAL DE MATERIA PRIMA	(420 985)	(390 302)
INV. INICIAL PROD TERMINADO	45 840	-
INV. FINAL PROD TERMINADO	(374 630)	(45 840)
MANO DE OBRA DIRECTA	670 605	635 915
GASTOS DE FABRICACION	550 533	486 402
	1.739.912	1.844.560

24. Otros Ingresos

Se compone por su mayor valor por los arrendamientos que mantiene la empresa:

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
OTROS	15 348	8 666
ARRIENDOS	143 671	-
INGRESOS REEMBOLSO INTERMEDIARIO	13 834	12 405
	172 853	21.071

25. Gastos de ventas y administración

El resumen de los gastos que se generan por el giro normal de la compañía, es el siguiente:

GASTOS DE VENTAS

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
SUELLOS Y SALARIOS	90 511	77 442
OTROS GASTOS DE VENTAS	36 591	45 732
GASTO POR DISEÑO	39 434	41 924
	166 536	165 098

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
SUELdos Y SALARIos	200.310	206.992
VARIOS DE ADMINISTRACION	574.462	479.184
DEPRECIACIONES	172.820	164.859
OTROS	-	12.405
GASTOS NO DEDUCIBLES	6.684	35.936
	954.276	899.376

Gastos Financieros

En resumen, los gastos financieros:

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
INTERESES BANCARIOS	141.027	141.480
COMISIONES BANCARIAS	7.404	12.380
	148.431	153.860

26. Empresa en funcionamiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, de la empresa SEÑALEX CIA. LTDA, ha sido preparado asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

27. Sanciones

a. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

b. De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

5. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados y revelados en los estados financieros de la empresa.

CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE PARTE DE LAS ENTIDADES DE CONTROL

Durante el periodo auditado no existen recomendaciones de los organismos de control que tuvieran que ser revisados por la auditoria.

COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIA EN EL CONTROL INTERNO

Durante el periodo auditado hemos emitido recomendaciones, las mismas que se encuentran en proceso de implementación, por parte de la administración de la compañía.

HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe (Mayo 29, de 2020), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.