

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2019, 2018

DE
AGUIMASHOES CIA. LTDA.

C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794

Informe de los auditores independientes

Contenido

Parte I Informe de auditoría de los auditores independientes.

Parte II Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la compañía AGUIMASHOES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 y patrimonial de la empresa AGUIMASHOES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

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 estas 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 AGUIMASHOES 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".

El suscrito realizó la auditoría del año 2018, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, febrero 24 2020

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Juan Carlos Arias', written over a horizontal line.

CPA Juan Carlos Arias
N° SC-RNAE-794
Cuenca, Ecuador

AGUIMASHOES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	4	1.116.397	1.184.561
Deudores Comerciales	5	1.615.141	1.875.998
Inventarios	6	162.375	316.130
Total Activos Corrientes		2.893.913	3.376.689
Activos no Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo	7	906.871	615.162
Impuestos Diferidos	8	295.517	243.273
Total Activos no Corrientes		1.202.387	858.435
Total Activos		4.096.300	4.235.124
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Acreedores Comerciales	9	1.417.223	1.958.640
Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar	10	-	359.638
Impuesto a la Renta	11	299.586	299.485
Obligaciones por beneficios a los empleados c/p	12	187.698	211.401
Otros Pasivos Corrientes	13	190.958	-
Total pasivos Corrientes		2.095.465	2.829.164
Total pasivos		2.095.465	2.829.164
Patrimonio			
Capital Social	14	2.000	2.000
Reservas	15	25.831	25.831
Resultados Acumulados	16	1.074.247	479.674
Resultado del Ejercicio	17	898.758	898.455
Total patrimonio		2.000.836	1.405.960
Total pasivo y patrimonio		4.096.300	4.235.124

GERENTE GENERAL

CONTADOR

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

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	18	7.772.760	8.192.896
Costos de Ventas	19	(4.823.169)	(5.247.904)
Ganancia Bruta		2.949.591	2.944.992
Otros Ingresos	20	128.030	59.846
Gastos:			
Gastos Generales	21	(613.784)	(32.373)
Gastos de Administracion-Ventas	22	(990.469)	(605.401)
Gastos Financieros	23	(87.327)	(45.021)
Otros Gastos	24	(912.701)	(912.701)
		-1.691.580	-1.595.496
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		1.386.042	1.409.342
15% Participación trabajadores	11	(187.698)	(211.401)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	11	(299.586)	(299.485)
Utilidad del ejercicio		898.758	898.455
10% Reserva Legal			
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		898.758	898.455

GERENTE GENERAL

CONTADOR

AGUIMASHOES 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
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.000	-	25.831	1.074.247	898.757,58	1.102.078
Utilidad del ejercicio			-		898.758	898.758
Transferecia ganancia neta del período	-	-	-	594.573	(594.573)	-
Dividendos			-	-	(303.882)	(303.882)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.000	-	25.831	479.674	898.455	1.405.960

GERENTE GENERAL

CONTADOR

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

Años terminados en 31,	2019
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	7.362.237
Efectivo pagado a proveedores	(5.824.615)
Efectivo pagado a empleados	(211.401)
Efectivo pagado por impuestos	<u>(351.829)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>974.391</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de propiedad, planta y equipo	<u>(291.709)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(291.709)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Efectivo proveniente por prestamo a largo plazo	-359.638
Efectivo pagado por actividades de financiamiento	-87.327
Efectivo proveniente por Actividades de Capital	<u>(303.882)</u>
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	<u>(750.847)</u>
Incremento en el efectivo	(68.165)
Efectivo al inicio del año	<u>1.184.561</u>
Efectivo al final del año	<u>1.116.397</u>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

AGUIMASHOES 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,	2019
Utilidad del ejercicio	898.758
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo	
neto provisto por las actividades de operación:	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	299.586
Ajustes por gasto por participación trabajadores	<u>187.698</u>
Cambios en activos y pasivos de operación	
Variación por Cliente	451.915
Variación por Adquisición	153.754
Variación en otros activos	(52.243)
Variación por Proveedores	(541.417)
Variación por Obligaciones Laborales	(187.698)
Variación por Obligaciones tributarias	(323.289)
Variación de otras actividades no operacionales	<u>87.327</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>974.391</u>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

AGUIMASHOES CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Identificación de la Compañía

La Compañía AGUIMASHOES CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública en Cuenca el 24 de marzo de 2015, e inscrita en el registro mercantil con el No. 298 el 07 de abril de 2015, la misma que se dedica a la importación y venta al por mayor y menor de calzado y peletería.

El 24 de marzo de 2015 se estableció un capital que asciende a US\$ 2.000,00 dividido en dos mil participaciones de un dólar cada una.

1.2 Domicilio Principal

El domicilio principal está ubicado en la Provincia del Azuay, Cantón Cuenca, en las calles Gran Colombia 20-122 y León XIII

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

La Compañía de acuerdo a lo establecido por la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros presenta información comparativa respecto del período anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del año corriente.

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No. SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha preparado sus estados financieros sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4 Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gasto informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Vida útil y valores residuales de los muebles, vehículos y equipos.

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de la vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a la obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere al software y equipo informático.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo.

Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados.

La estimación de la Administración del OBD se basa en un número de supuestos críticos tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios.

Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto del OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

2.5 Activos y pasivos Financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimientos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

a. Activos Financieros

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado de activo.

El efectivo y los equivalentes en efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar a clientes, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar caen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, ya que son operaciones efectuadas de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios por lo que no se incluyen operaciones de financiamiento.

b. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados integrales por función.

2.6 Instalaciones, Muebles, vehículos y equipos

Son reconocidos como inmuebles, muebles, vehículos y equipos aquellos bienes que se usan en la producción/ prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un período.

Muebles, vehículos y equipos

Los muebles, vehículos y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión

a. Medición en el reconocimiento inicial

Los muebles, vehículos y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de los muebles, vehículos y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

b. Medición posterior

Los elementos de los muebles, vehículos y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los muebles, vehículos y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados integrales por función de la Compañía.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de muebles, vehículos y equipos se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados integrales por función.

2.7 Depreciación de los muebles, vehículos y equipos.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado integral por función de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de los muebles, vehículos y equipos:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al momento final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.8 Impuesto a las ganancias

La Compañía registrará el impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto a las ganancias corriente.

El impuesto a las ganancias corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o

pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

La Compañía no presenta ajustes por impuestos diferidos.

2.9 Acreeedores comerciales y cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

2.10 Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

a. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

b. Vacaciones del personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derechos a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar a quince.

Beneficios post – empleo y por terminación

a. Beneficios post – empleo – desahucio.

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

En la entidad no se reconoce la provisión por jubilación patronal y desahucio por decisión de la junta directiva.

b. Beneficios de terminación

Son los beneficios a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía no reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto por decisión de la junta directiva.

2.11 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por ventas de calzado y peletería

Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa, indistintamente de la fecha de su facturación.

2.12 Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados integrales por función de acuerdo al criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

2.13 Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.14 Clasificación de saldos en corriente y no corriente.

El estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

2.15 Estado de resultados integrales por función

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

3 POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgo

La Gerencia General y la máxima autoridad de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes, en base a una metodología de evaluación continua.

3.2 Riesgos financiero

Riesgo de liquidez: AGUIMASHOES CIA. LTDA., se ha visto expuesta a un riesgo de liquidez, por lo que ha incurrido al financiamiento. Por lo cual la misma, considera este riesgo como medio.

Riesgo cambiario: AGUIMASHOES CIA. LTDA., no asume el riesgo por tipo de cambio, ya que las operaciones que realizan son pactadas en dólares estadounidenses.

Riesgo operacional: AGUIMASHOES CIA. LTDA., asume este riesgo en el caso que se presentaran contingencias propias de las negociaciones, en la parte que a ellos les competa, como puede ser el caso de cambios en las políticas gubernamentales que rigen la economía del Ecuador.

4. 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
CAJA CHICA	300	-
BANCOS	1.116.097	1.184.561
	<u>1.116.397</u>	<u>1.184.561</u>

5. DEUDORES COMERCIALES

El saldo al 31 de diciembre de los deudores comerciales, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
DEUDORES RELACIONADOS (a)	1.484.049	1.690.470
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	131.092	185.528
	<u>1.615.141</u>	<u>1.875.998</u>

Donde:

Subcuentas (a)

DEUDORES RELACIONADOS (a)	2019	2018
PROVISION CARTERA VENCIDA	(14.485)	(17.075)
CUENTAS X COBRAR	1.448.534	1.707.545
CUENTAS X COBRAR AGVI	50.000	-
	<u>1.484.049</u>	<u>1.690.470</u>

Subcuentas (b)

<u>DEUDORES NO RELACIONADOS (b)</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ANTICIPO DE SUELDOS	-	5726,49
ANTICIPO PROVEEDORES	130.387	152460,98
ANTICIPO COMISIONES	-	14924,34
ANTICIPO VENDEDORES	-	11576,33
ANTICIPO GASTOS DE VIAJE	-	155,34
GASTO DE ORGANIZACIÓN	284	284,06
GARANTIAS ARRIENDOS	421	400
CUENTAS X COBRAR	-	-
	<u>131.092</u>	<u>185.528</u>

6. INVENTARIOS

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

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
INVENTARIOS	153.798	314778,89
MERCADERIAS EN TRANSITO	8.578	1350,83
	<u>162.375</u>	<u>316.130</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación correspondiente al 2019 y 2018:

Diciembre 31 de 2019

	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al final del año</u>
Costo:			
TERRENO	363.474	-	363.474
EDIFICIO	150.000	321.915	471.915
MUEBLES ENSERES Y EQUI.	1.786	110	1.896
EQUIPO DE COMPUTACION	9.662	18.482	28.143
VEHÍCULO	99.788	(56.988)	42.800
EQUIPO DE OFICINA	2.650	-	2.650
Total costo:	<u>627.359</u>	<u>(38.396)</u>	<u>910.879</u>
	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al final del año</u>
Depreciación acumulada:			
VEHÍCULO	(12.198)	8.190	(4.008)
Total depreciacion:	<u>(12198)</u>	<u>8.190</u>	<u>-4.008</u>
Total:	<u>615.162</u>	<u>(30.206)</u>	<u>906.871</u>

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

8. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se presenta el saldo de la cuenta Activos por Impuestos Diferidos de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
RETENCIONES RENTA	68.233	64467,75
RETENCIONES SALIDA DE DIVISAS	226.480	178805,66
RETENCIONES IVA	804	-
	<u>295.517</u>	<u>243.273</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ACREEDORES RELACIONADOS (a)	-	1.958.640
ACREEDORES NO RELACIONADOS (b)	1.417.223	-
	<u>1.417.223</u>	<u>1.958.640</u>

Donde:

Subcuentas (a)

<u>ACREEDORES RELACIONADOS</u>	2019	2018
PROVEEDORES EXTRANJEROS	-	1.720.954
PROVEEDORES LOCALES	-	237.686
	<u>-</u>	<u>1.958.640</u>

Subcuentas (b)

<u>ACREEDORES NO RELACIONADOS</u>	2019	2018
PROVEEDORES EXTRANJEROS	-	-
PROVEEDORES LOCALES	1.417.223	-
	<u>1.417.223</u>	<u>-</u>

Las obligaciones comerciales con los proveedores al 31 de diciembre del 2019, serán canceladas a corto plazo, los mismos se encuentran plenamente identificados en los libros contables.

10. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
PRESTAMO SOCIO MAM	-	14.647,41
PRESTAMOS SOCIOS MAV	-	172.495,22
PRESTAMOS SOCIOS SAV	-	172.495,22
	-	<u>359.638</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2018 y para el año 2019 varía entre el 22%, 25% y 28%, 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	1.251.321	1.409.342
15% participación a trabajadores	<u>187.698</u>	<u>211.401</u>
Utilidad después de la participación a trabajadores	1.063.622	1.197.940
Más: Gastos no deducibles	134.721	-
Menos: Deducciones Adicionales	-	-
Menos: Diferencias Temporarias	-	-
Base imponible	<u>1.198.343</u>	<u>1.197.940</u>
Impuesto a las ganancias	<u>299.586</u>	<u>299.485</u>
(-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal	-	240.624
(+) Anticipo Pendiente de Pago	-	58.861
(-) Ret. Ejercicio Fiscal	68.233	59.230
(-) Crédito de la Salida de dividas	<u>226.480</u>	<u>160.095</u>
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>4.873</u>	<u>80.160</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
15% TRABAJADORES X PAGAR	187.698	211401
	<u>187.698</u>	<u>211.401</u>

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle al 31 de Diciembre es:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
IESS POR PAGAR	9.014	-
RETENCIONES POR PAGAR	11.721	-
IMPUESTOS IVA SRI X PAGAR	126.015	-
ANTICIPO CLIENTES	44.207	-
	<u>190.958</u>	<u>-</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de diciembre de 2019, es de USD\$ 2000.00, distribuido de la siguiente manera

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
AGUIRRE MAURA MARIO ALFREDO	60	3%
AGUIRRE VINTIMILLA MARIO ALFREDO	960	48%
AGUIRRE VINTIMILLA SIRIA YESSENIA	960	48%
VINTIMILLA BARSALLO RUTH YASCENIA	20	1%

15. RESERVAS

El detalle de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2018 y 2019 se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
RESERVAS	25.831	25.831
	<u>25.831</u>	<u>25.831</u>

16. RESULTADOS ACUMULADOS

El detalle de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2018 y 2019 se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Resultados Acumulados	1.074.247	479.674
	<u>1.074.247</u>	<u>479.674</u>

El saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

17. RESULTADOS DE EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de esta partida asciende a USD\$ 898.757,58

18. INGRESOS

Representa los ingresos provenientes de las operaciones por el giro normal del negocio.

A continuación se presenta el detalle:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS NETAS	8.593.279	9.002.409
DESCUENTO EN VENTAS	(820.519)	(809.514)
	<u>7.772.760</u>	<u>8.192.896</u>

19. OTROS INGRESOS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(+) OTROS INGRESOS	18.447	7.415
INTERESES GANADOS	109.583	49.831
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	-	2.600
	<u>128.030</u>	<u>59.846</u>

20. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INVENTARIO INICIAL	314.779	179.966
(+) COMPRAS EXTRANJERAS	4.070.390	4.317.276
(+) COSTO DE COMPRAS EXTRANJERAS	591.798	1.065.441
(-) INVENTARIO FINAL	(153.798)	(314.779)
	<u>4.823.169</u>	<u>5.247.904</u>

21. GASTOS GENERALES

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

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
DEPRECIACION VEHICULOS	3.776	15.298
PROVISION CARTERA	-	17.075
ARRENDAMIENTOS	9.968	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	216.967	-
MANTENIMIENTO LOCAL	57.677	-
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	120.793	-
FLETES Y CORRESPONDENCIA	151.397	-
TELEFONIA CELULAR	8.889	-
DONACIONES	1.690	-
SUMINISTROS OFICINA	23.867	-
GASTOS DE IMPORTACION	474	-
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	10.762	-
INTERNET	3.176	-
SERVICIOS BASICOS	4.350	-
	<u>613.784</u>	<u>32.373</u>

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos incurridos dentro de los períodos fiscales por concepto de administración y ventas de la compañía son:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SUELDOS	257.045	225.276
SERVICIOS PRESTADOS	5.536	10.702
APORTES IESS	46.809	35.546
BENEFICIOS SOCIALES	32.338	21.525
REFRIGERIO	54	2.667
TRANSPORTE	-	252
UNIFORMES	1.139	-
VACACIONES	3.226	101
DESHAUCIOS Y LIQUIDACIONES	6.095	2.162
GASTOS DE VIAJE	174.847	-
GASTOS DE REPRESENTACION	59.405	-
VIATICOS Y VENTAS	66.742	-
SEGUROS	64.156	-
GASTOS LEGALES	9.301	-
CAPACITACION PERSONAL	24.301	53.260
SERVICIOS OCASIONALES	-	-
HONORARIOS PROFESIONALES	67.214	32.455
GASTO CARTERA CLIENTES	14.795	-
DONACIONES	-	-
DEPRECIACION ACTIVOS	-	-
COMISIONES EN VENTAS	157.466	221.454
	<u>990.469</u>	<u>605.401</u>

23. GASTOS FINANCIEROS

Las cuentas de gastos financieros, se resume así:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS BANCARIOS	67.330	37.227
INTERESES PAGADOS	316	7.794
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	19.682	-
	<u>87.327</u>	<u>45.021</u>

24. OTROS GASTOS

Las cuentas de otros gastos, se resume así:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-	128.023
FLETES Y CORRESPONDENCIA	-	87.157
ARRENDAMIENTOS	-	12.381
MANTENIMIENTO LOCAL	-	182.570
TELEFONIA CELULAR	-	7.383
INTERNET	-	2.220
SERVICIOS BASICOS	-	3.133
GASTOS DE VIAJE	-	103.103
SUMINISTROS OFICINA	-	21.437
VIATICOS Y VENTAS	-	71.461
GASTOS DE REPRESENTACION	-	12.760
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-	29.702
SEGUROS	-	25.444
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	-	39.694
GASTOS DE IMPORTACION	-	164.012
GASTO CARTERA CLIENTES	-	19.015
GASTOS LEGALES	-	3.206
	<u>-</u>	<u>912.701</u>

25. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, de la empresa AGUIMASHOES CIA. LTDA. han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

26. SANCIONES

26.1 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.

26.2 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.

27. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe (febrero 24, 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.