COMERCIALIZADORA SHERCOECUADOR S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Al 31 de diciembre del 2019

COMERCIALZIADORA SHERCOECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de resultados integrales

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios

COMERCIALIZADORA SHERCOECUADOR S.A.

Quito, Julio de 2019

1. Hemos auditado los estados financieros que acompañan a la COMERCIALIZADORA SHERCOECUADOR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Opinión

2. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentados por la COMERCIALIZADORA SHERCOECUADOR S.A. al 31 de diciembre de 2019, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos y se encuentran de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otro asunto

3. Los estados financieros de COMERCIALIZADORA SHERCOECUADOR S.A. al 31 de diciembre de 2018, fueron examinadas por otro auditor, quien emitió una opinión con salvedades al 30 de abril de 2019.

Responsabilidad del Auditor

4. Se efectuó la auditoría de acuerdo con NIAs (Normas Internacionales de Auditoría) generalmente aceptadas en la República del Ecuador, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría efectuada, y de acuerdo con las condiciones contractuales especificadas en el contrato de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros, no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor. Se tomó en consideración los controles internos de la empresa, estimados como relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad sean los apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como la evaluación de 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.

Declaración de independencia

Somos auditores independientes de la COMERCIALIZADORA SHERCOECUADOR S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Asuntos que requieren énfasis:

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

   a) Tal como se muestra en la Nota No. 5 a los estados financieros, al 31 de diciembre la compañía mantiene cuentas por cobrar a SHERCO COLOMBIA por un monto de US$87 mil, cuya confirmación solicitada se encuentra pendiente de recibir una respuesta hasta la fecha de esta opinión.

   b) De igual manera la compañía mantiene cuentas por pagar con terceros, según se detalle en la Nota No. 10 de los estados financieros, por un monto de US$169 mil, cuya confirmación solicitadas se encuentra pendiente de recibir una respuesta hasta la fecha de esta opinión.

Incertidumbre material sobre empresa en funcionamiento

No hemos encontrado incertidumbres materiales relacionadas con la empresa en funcionamiento que debamos informar.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

6. La Administración de la Compañía COMERCIALIZADORA SHERCOECUADOR S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de

los estados financieros que no estén afectados por desviaciones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Multiply

SETAK CIA. LTDA.
SC.RNSC-1039

Dr. Andy W. Pacheco
Socio a cargo

COMERCIALIZADORA SHERCOECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019(expresado en dólares de estadounidenses)

ACTIVOS		2019	2018
Activos CorrienteS	Notas		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(4)	3,063	(51,010)
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	(5)	228,505	233,529
Inventarios	(6)	277,089	256,450
Impuestos Prepagados	(8)	1,400	23,508
Otras cuentas por cobrar	(5)	132,528	173,171
Total activos corrientes		**642,585**	**635,649**
Activos No CorrienteS			
Propiedad Planta & Equipo	(7)	14,761	16,195
Otros activos		-	-
Total activos no corrientes		**14,761**	**16,195**
Total Activos		**657,345**	**651,844**
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas Pagar Proveedores	(10)	154,197	129,677
Beneficios Sociales por pagar	(11)	3,396	70
Impuestos por pagar	(12)	1,059	18,861
Anticipo de clientes y Otras cuentas por pagar	(10)	129,491	109,266
Obligaciones Financieras (CP)	(9)	201,170	154,461
Total Pasivos Corrientes		**489,313**	**412,336**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos	(13)	111,852	190,320
Total Pasivos NO Corrientes		**111,852**	**190,320**
Total Pasivos		**601,165**	**602,656**
PATRIMONIO			
Capital Social	(14)	500	500
Reservas		-	-
Aporte futuras capitalizaciones		-	-
Resultados Acumulados	(14)	55,681	48,688
Total Patrimonio		**56,181**	**49,188**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**657,345**	**651,844**

Tnlgo. Ignacio Chiriboga Cattani
Gerente General

Dra. Veronica Mayorga CPA.
Contador General

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2019(expresado en dólares de estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Vertas retas	(15)	417,694	396,036
Costo de Vertas	(16)	(208,776)	(269,241)
Utilidad Bruta		208,918	126,795
Gastos de Operaciór			
Gastos de Admiristraciór y Vertas	(17)	(177,926)	(83,035)
Otros gastos operaciorales	(17)	(2,235)	(3,020)
Utilidad (Pérdida) er operaciores		**28,758**	**40,741**
Irgresos (Gasto) Firarcieros reto	(17)	(20,767)	(3,231)
Otros Irgresos (Egresos) reto	(17)	(1,428)	(2,889)
Utilidad (Pérdida) artes de impuestos		6,564	34,621
Participaciór a trabajadores	(11)	(985)	-
Impuesto a la rerta	(11)	(3,335)	(7,130)
Utilidad (Pérdida) del periodo		**2,244.54**	**27,491**
Gararcias y pérdidas actuariales		-	-
Utilidad (Pérdida) reta y Resultado Irtegral del año		**2,245**	**27,491**

Tnlgo. Ignacio Chiriboga Cattani
Gerente General

Dra. Veronica Mayorga CPA.
Contador General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(expresado en dólares de estadounidenses)

	CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS			PATRIMONIO
		(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
Saldos al 1 de enero del 2018	500	-	21,197	-	21,697
Utilidad del ejercicio	-	-	-	27,491	27,491
Saldos al 31 de diciembre del 2018	500	-	21,197	27,491	49,188
Ajustes años anteriores	-	-	4,749	-	4,749
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	27,491	(27,491)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2,245	2,245
Saldo al 31 de diciembre del 2019	500	-	53,436	2,245	56,181

Tnlgo. Ignacio Chiriboga Cattani
Gerente General

Dra. Verónica Mayorga CPA.
Contador General

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:	2019	2018
RECIBIDO DE CLIENTES	422,718	203,673
RECIBIDO DE PROVEEDORES	(184,670)	(331,240)
PAGADO A EMPLEADOS y OTROS PROVEEDORES	(111,849)	-
PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(22,121)	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	**81,884**	**(127,567)**
2. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
(ADQUISICION) Y VENTA DE ACTIVOS FIJOS	(800)	(3,660)
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	**(800)**	**(3,660)**
3. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
RECIBIDO DE OBLIGAC BANCARIAS Y OTROS FINANCIAMIENTO	(31,760)	74,852
ACUMULACION DE UTILIDADES	4,749	-
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(27,011)**	**74,852**
INCREMENTO NETO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	54,073	(56,375)
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	(51,010)	5,365
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	**3,063**	**(51,010)**

Tnlgo. Ignacio Chiriboga Cattani
Gerente General

Dra. Veronica Mayorga CPA.
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIALIZADORA SHERCOECUADOR S.A. es una sociedad radicada en el país Ecuador. El domicilio principal de la empresa es la ciudad de Quito donde mantiene sus oficinas. Las actividades principales son la venta al por mayor y menor de partes, piezas, accesorios trajes, piezas e indumentaria de seguridad para motocicletas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a.) Preparación de los Estados Financieros

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS PARA PYMES) en cumplimiento a la resolución No 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, que estableció la aplicación obligatoria de las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF's para PYMES) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

La presentación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

El estado de Situación Financiera, será presentado de forma horizontal, clasificado por Activos y pasivos en corrientes y no corrientes. Dentro del Activo no corriente se hará la sub-clasificación de acuerdo a los grupos que señala la NIIF PYMES.

El Estado de Resultados Integrales se presentará de acuerdo a un solo enfoque por lo que se denominará Estado de Resultados Integral y se ordenará de acuerdo a la naturaleza de los gastos.

El Estado de Flujo de Efectivo se presentará por el método directo, clasificando las actividades de operación, inversión y financiamiento respectivamente.

El Estado de cambios en el patrimonio se presentará de forma horizontal de acuerdo al modelo sugerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

b.) Unidad Monetaria

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la Republica del Ecuador en marzo del año 2000.

c.) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias y gastos

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por la cuenta del gobierno del Ecuador.

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

Los gastos se reconocen cuando se conocen. Los gastos pre operacionales han sido reconocidos en los resultados de la compañía.

d.) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos del efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 30 días.

e.) Activos Financieros

- **Reconocimiento, medición inicial y clasificación**

Reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambio de resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles de la adquisición del activo Financiero.

Los activos financieros se clasifican al costo amortizado o a valor razonable:
Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- **Medición posterior de activos financieros**

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

- **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotiza en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento de tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el

estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro de valor se reconocen en el estado resultado de integrales como costos financieros.

- **Provisión por deterioro de activos financieros**

La provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro se reconoce en los resultados del año en base a una evaluación individual de las cuentas pendientes de cobro, los castigos o reversiones de la provisión se debitan de esta cuenta.

La Compañía evalúa anualmente en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de la evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados del efectivo del activo y que estos puedan ser medidos de manera confiable.

Para todos los activos financieros la evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluyen las siguientes causas:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado
- Falta de pago o incumplimiento de intereses o capital;
- Probabilidad de que el deudor entre en banca rota o reorganización financiera.

- **Baja de Activos Financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferida el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus

intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

f.) Inventarios

Inicialmente los inventarios son valorados al costo y posteriormente al menor de estos valores: al costo (medido al costo promedio) y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios, menos todos los costos estimados de finalización y los costos estimados para realizar la venta.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

g.) Propiedad Planta y Equipo

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

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, tal como lo indica la sección 17 de NIIF para PYMES, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas.

Grupo	Tiempo
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Maquinaria y equipo	10 años

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan diferentes tasas anuales, dependiendo de la vida útil estimada y el valor residual de los mismos. El costo y la depreciación acumulada de los equipos se reconocen en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

h.) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria ((US$ dólares)) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

h) Beneficios a empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado a toda contraprestación que la empresa, entrega en retribución de sus servicios a todos sus colaboradores vinculados mediante un contrato laboral establecido conforme a la normatividad vigente al respecto.

Beneficios a Corto Plazo: Son los beneficios a los empleados cuyo pago es totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Los beneficios a corto plazo no incluyen los relacionados con la terminación del contrato laboral.

- **Beneficios Post-empleo**: Son los beneficios a los empleados, diferentes de los beneficios por terminación; que se pagan después de completar su periodo de empleo en la entidad.

- **Reconocimiento de Beneficios por Terminación**: La compañía reconocerá de manera inmediata como gastos, los beneficios por terminación. Lo anterior dado que este tipo de beneficios a empleados no proporcionan a la entidad beneficios económicos futuros. Cuando la entidad reconozca beneficios por terminación, habrá de tener en cuenta también los efectos de la reducción en los beneficios por retiro o en otro tipo de beneficios a los empleados.

- **Presentación en los Estados Financieros**: La compañía reconoce todas las ganancias y pérdidas actuariales en el periodo en que se produzcan en otro resultado integral como una elección de la política contable.

- **Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades**: Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

i) Capital social y Patrimonio

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los Estados Financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

El patrimonio agrupa las cuentas que registran los aportes de los accionistas, las reservas, otros aportes patrimoniales, superávit por valuaciones y resultados acumulados o del ejercicio.

j) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias y gastos

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, tales como el IVA; mismos que son cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

Los gastos operación, administración, ventas y financieros, además de las provisiones, depreciaciones, amortizaciones, impuestos incurridos en el desenvolvimiento de sus actividades específicas se registran en un ejercicio financiero determinado.

Además de los gastos mencionados se incluye las pérdidas como otras partidas que cumplen la definición de gastos y que pueden surgir en el curso de las actividades ordinarias de la entidad. Si las pérdidas se reconocen en el estado del resultado integral, habitualmente se presentan por separado, puesto que el conocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas.

k) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de

resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerán directamente en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y se calcula mediante la tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables desde el año 2013 en el Ecuador y se carga a los resultados. Cabe indicar que al 31 de diciembre de 2017 se aprobó la LEY ORGANICA DE REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, que establece la nueva tarifa de impuesto a la renta a partir del ejercicio 2018 en un 25%.

- **Impuesto a la renta diferido**

Por otro lado, **el impuesto diferido** se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por

impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Debido a que al 31 de diciembre de año 2014, se emitió el reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, vigente a partir de enero del 2015, donde se explica el tratamiento para los impuestos diferidos en el país, y se especifica los únicos casos en que se podrá aplicar las diferencias temporarias que generen: i) activos por impuestos diferidos que se podrán recuperar en ejercicios futuros y ii) pasivos por impuestos diferidos que van a pagarse en ejercicios futuros.

En caso de generarse diferencias temporarias, se debe considerar aplicar la nueva tasa de impuesto a la renta publicada y aprobada a la fecha de este informe, en este caso del 25%.

l) Provisiones y Contingencias

La entidad solo reconocerá una provisión cuando: La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.

3. FUENTES CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - 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.

3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la política contable de equipos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

(US$ dólares)

Conceptos	2019	2018
Caja General	190	48
Bancos	2,873	(51,058)
Total	3,063	(51,010)

Al 31 de diciembre de 2019, La comercializadora SHERCOECUADOR S.A, mantiene cuentas bancarias en Instituciones Financieras con calificación de riesgo AAA-, y que están bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019, son como sigue:

Conceptos	2019	2018
(a)Cuentas por cobrar comerciales	228,505	233,529
(b)Otras cuentas por cobrar	132,528	173,171
Total	361,032	406,700

a) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La empresa mantiene de un saldo de cuentas por cobrar comerciales conformidad a su nivel de ventas, según el siguiente detalle:

Conceptos	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales	232,337	235,888
Provisión incobrables	(3,832)	(2,359)
Total	228,505	233,529

La composición de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es:

Cartera Comercial	Composición	
	2019	2018
Corriente	3%	97%
a más de 90 días	1%	0%
a más de 180 días	15%	0%
a más de 360 días	81%	3%

El movimiento de las cuentas incobrables es como sigue:

MOVIMIENTO DE CUENTAS INCOBRABLES	
Saldo acreedor a diciembre 2018	2,359
Adiciones	1,473
Ajustes	-
Saldo a diciembre 2019	3,832

b) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019, son como sigue:

Conceptos	2019	2018
Gastos anticipados	90,839	109,703
Anticipo Proveedores	41,689	25,299
Importaciones en transito	-	38,169
Total	132,528	173,171

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de los inventarios se detallan a continuación:

Conceptos	2019	2018
Inventario de insumos	5,198	2,432
Inventarios productos en terminados	271,675	253,802
Otros inventarios	217	217
	277,089	256,450

7. PROPIEDAD PLANTA y EQUIPOS

Un resumen del valor correspondiente a equipos al año 2019 y 2018 como sigue:

Concepto	2019	2018
Equipos	24,948	24,148
Depreciacion acumulada	(10,187)	(7,953)
TOTAL	**14,761**	**16,195**

Concepto	2019	2018
Maquinaria y equipo	4,793	5,130
Muebles y enseres	7,193	7,748
Equipos de computacion	2,774	3,317
TOTAL	**14,761**	**16,195**

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre comprende:

Descripción	Maquinaria, Equipo de producción	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	TOTAL
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo Histórico	6,209	12,853	5,085	24,148
Depreciación Acumulada	(1,079)	(5,105)	(1,768)	(7,953)
Valor en libros al 31 de diciembre 2019	5,130	7,748	3,317	16,195
Movimiento 2019				
Adiciones	-	800	-	800
Transferencias	-	-	-	-
Depreciacion, neto	-	-	-	-
Valor en libros	-	800	-	800
Al 31 de diciembre del 2019				
Costo Histórico	6,209	13,653	5,085	24,948
Depreciación Acumulada	(1,416)	(6,460)	(2,312)	(10,187)
Valor en libros al 31 de diciembre 2019	4,793	7,193	2,774	14,761

8. IMPUESTOS PREPAGADOS

Los saldos de impuestos prepagados, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA

Conceptos	2019	2018
Retencion fuente a favor	-	10,580
Credito tributario Renta corriente	28	2,505
Credito tributario corriente	1,372	8,642.24
Anticipo impuesto a la renta	-	1,781
Total	**1,400**	**23,508**

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2019, tanto corrientes se componen de la siguiente manera:

Conceptos	2019	2018
Obligaciones bancarias a corto plazo	201,170	154,461
Total	**201,170**	**154,461**

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 son como sigue:

Conceptos	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores	154,197	129,677
Anticipo a clientes	58,789	50,419
Otras cuentas por pagar	70,702	58,847
TOTAL	**283,688**	**238,943**

11. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 los activos el detalle de beneficios sociales son los siguientes:

Conceptos	2019	2018
Sueldos Por Pagar	1,956	-
Oblgaciones IESS	-	70
Decimo Cuarto Sueldo	251	-
Participacion trabajadores	985	
Vacaciones Por Pagar	205	-
Total	**3,396**	**70**

12. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2019 los activos por impuestos corrientes son los siguientes:

Conceptos	2019	2018
Retenciones a la Fuente Imps. Renta	459	392
Retenciones en la fuente de Iva- Iva por pagar	600	1,570
IVA en ventas	-	11,937
Impuesto a la renta Corriente	-	4,962
TOTAL	**1,059**	**18,861**

CONCILIACION TRIBUTARIA

Conceptos	2019	2018
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	6,564	34,621
Menos- Participación a los trabajadores	984.54	-
Menos- Amortización pérdidas tributarias	-	-
Más – gastos no deducibles	9,578	3,244
Utilidad gravable	**15,157**	**37,865**
Utilidad a reinvertir	**-**	**12,000**
Saldo utilidad gravable	**15,157**	**25,865**
Tasa impositiva *	22%	22%
Impuesto a la renta causado (i)	3,335	7,130
Anticipo renta	1,653	112
Menos – Retenciones favor corrientes	1,709	2,418
Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)	(28)	4,600

- En el año 2018 la empresa reinvirtió sus utilidades por $12000 dólares de los estados unidos, calculando el porcentaje de impuesto a la renta un 12% y el saldo gravable al ser microempresa un 22%

Aspectos Tributarias

En el mes de diciembre del año 2019 se publicó la "LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA", publicada mediante R.O. (S) No. 111 con fecha 31 de diciembre de 2019. Entre sus principales reformas, se estableció:

i) La eliminación del anticipo de impuesto a la renta,

ii) La contribución única y temporal a las empresas que haya generado ingresos gravables superiores o iguales a US$1,000,000 en el ejercicio 2018, de acuerdo con la tabla establecida para el efecto,

iii) Remisiones tributarias,

iv) Deducibilidad de intereses en créditos externos, y

v) Aplicación de retención sobre dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador entre otras reformas.

Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre la compañía no generó diferencias temporarias significativas, que tengan un efecto de impuestos diferidos.

13. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre la empresa mantiene cuentas por pagar a largo plazo según el siguiente detalle:

Conceptos	2019	2018
Otras cuenta por pagar largo plazo	111,852	190,320
Total	**111,852**	**190,320**

14. CAPITAL EN ACCIONES

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 de (US$ 500 dólares) comprenden 500 acciones ordinarias con un valor nominal de 1,00 (US$ dólares) completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

15. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La empresa ha generado ingresos por actividades ordinarias en venta de bienes y servicios según el siguiente detalle:

Conceptos	2019	2018
Venta de bienes	296,023	384,865
Otros ingresos	121,671	11,171
Total	**417,694**	**396,036**

16. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019, la empresa tiene un saldo de cuentas de costos como sigue

Conceptos	2019	2018
Costo de ventas materiales	199,378	261,792
Costo de produccion	1,318	-
Otros costos	8,079	7,449
Total	**208,776**	**269,241**

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	2019	2018
Gastos Administrativos	177,926	83,035
Otros gastos Operacionales	2,235	3,020
Gastos Financieros	20,767	3,231
Otros gastos	1,428	2,889
Total	**202,354**	**92,174**

Según la siguiente agrupación:

Concepto	2018	2019
Gasto de nómina	9,527	4,800
Beneficios sociales, bonificaciones e indemnizacio	763	-
Gastos de Honorarios profesionales	39,735	28,044
Gastos de Mantenimiento y reparaciones	10,349	7,160
Depreciación y amortizaciones	2,235	3,020
Gastos de suministros de hospedaje	16,780	9,859
Gastos administrativos	93,735	28,934
Gastos financieros	22,249	3,724
Gastos no deducibles	4,997	5,603
Gastos de Impuestos, tasas y contribuciones	1,984	1,031
Total	**202,354**	**92,174**

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros 15 de mayo de 2019, la Administración de la Compañía considera que es importante mencionar que el país y el mundo entero se encuentra atravesando una pandemia ocasionada por el COVID 19, lo cual tendrá un efecto en los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2020.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas para

su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas.

Tnlgo. Ignacio Chiriboga Cattani
Gerente General

****