T&C Ecuador Setcec S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y de 2018
Junto con el informe de los auditores independientes

T&C Ecuador Setcec S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y de 2018
Junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio, neto
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IVA	Impuesto al valor agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IESBA	International Ethics Standards Board of Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	International Accounting Standard Board
US$	U.S. dólares
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas

Consaudi
consultores & auditores cia. ltda.

Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

T&C Ecuador Setcec S.A.:

Guayaquil, Junio 15 del 2020.

Opinión
Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de la **T&C ECUADOR SETCEC S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 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, así como un resumen de las políticas contables significativos y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **T&C ECUADOR SETCEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión
Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de nuestro informe.

Independencia
Somos independientes de la **T&C ECUADOR SETCEC S.A.**, de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis
Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los miembros de la Junta General de Accionistas de **T&C ECUADOR SETCEC S.A.**, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y podría no ser apropiado para otros propósitos.

Empresa en Marcha
A partir del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas para contener el brote, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decrete el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

Lomas de Urdesa, calle Cuatro Esquinas y la Quinta "C" Condominio "Valle Jardín", Of. 103 P.A.
Telf.: 2388903 – 2881312 – Base celular: 0997374583 - 0991141110
e-mail: rsrivera@consaudi.com.ec * fjrivera@consaudi.com.ec * mfrivera@consaudi.com.ec
Guayaquil – Ecuador

Scanned by TapScanner

Informe de los auditores independientes (continuación)

La Administración consciente de la realidad del entorno gubernamental, tiene planes de continuidad del negocio y está evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones. De acuerdo con lo revelado, las situaciones antes expuestas, indican la existencia de una incertidumbre material que podría ocasionar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, por tanto no reflejan ajustes y reclasificaciones que pudieran surgir como consecuencia de dicha incertidumbre.

Asuntos de importancia de la auditoria
Asuntos de importancia de la auditoria son aquellos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoria que observar.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros
La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros
Los objetivos de nuestra auditoria son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria detecte siempre un error material cuando existe.

Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con las Normas Internacional de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. Además, como parte de nuestra auditoria:

Scanned by TapScanner

Informe de los auditores independientes (continuación)

- ✓ Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- ✓ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- ✓ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- ✓ Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoria obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que hayan sido de mayor significatividad en la auditoria de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoria. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, sobre el informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **T&C ECUADOR SETCEC S.A.**, se emite por separado.

Lomas de Urdesa, calle Cuatro Esquinas y la Quinta "C" Condominio "Valle Jardín", Of. 103 P.A.
Telf.: 2388903 – 2881312 – Base celular: 0997374583 - 0991141110
e-mail: rsrivera@consaudi.com.ec * fjrivera@consaudi.com.ec * mfrivera@consaudi.com.ec
Guayaquil – Ecuador

Scanned by TapScanner

Consaudi
consultores & auditores cía. ltda.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Otros temas

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos.

CONSAUDI CIA. LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE – 2 No. 486

Guayaquil, Junio 15 del 2020

Lomas de Urdesa, calle Cuatro Esquinas y la Quinta "C" Condominio "Valle Jardín", Of. 103 P.A.
Telf.: 2388903 – 2881312 – Base celular: 0997374583 - 0991141110
e-mail: rsrivera@consaudi.com.ec * fjrivera@consaudi.com.ec * mfrivera@consaudi.com.ec
Guayaquil – Ecuador

Scanned by TapScanner

T&C Ecuador Setcec S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	24,016	42,848
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	205,255	185,848
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13	-	-
Otras cuentas por cobrar	7	75,089	85,509
Impuestos por cobrar	14(e)	53,884	15,912
Inventarios	8	531,218	224,388
Total activo corriente		**889,462**	**554,505**
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	9 y 3(d)	12,108	1,484
Otros activos	10	3,400	2,500
Total activo no corriente		**15,508**	**3,984**
Total activos		**904,970**	**558,489**

Veronica Aldana Velandia
Gerente General

C.P.A. Fernando Salas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Scanned by TapScanner

T&C Ecuador Setcec S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	11	782	224
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	568,740	378,031
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13	6,516	6,428
Pasivos acumulados	14	60,980	22,179
Impuestos por pagar	15(e)	35,688	21,081
Otros pasivos corrientes		238	45
Total pasivo corriente		**672,944**	**427,988**
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas, largo plazo	13	14,469	17,550
Total pasivo no corriente		**14,469**	**17,550**
Total pasivos		**687,413**	**445,538**
Patrimonio neto:			
Capital social	17	10,000	10,000
Reservas	18	5,000	5,000
Utilidades acumuladas		97,951	27,092
Utilidades del ejercicio		104,606	70,859
Total patrimonio neto		**217,557**	**112,951**
Total pasivo y patrimonio neto		**904,970**	**558,489**

Veronica Aldana Velandia
Gerente General

C.P.A. Fernando Salas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Scanned by TapScanner

T&C Ecuador Setcec S.A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos-			
Ingresos.- ventas de materiales eléctricos	3(l)	1,273,788	1,004,853
Ingresos.- descuento en ventas	3(l)	(52,800)	(19,965)
Ingresos.- devoluciones en ventas	3(l)	(49,971)	(49,269)
Otros Ingresos		2,997	875
		1,174,014	**936,494**
Costo y gastos			
Costo de Ventas	19	(660,203)	(647,127)
Gastos de Administración	20	(151,813)	(111,568)
Gastos de Ventas	21	(122,879)	(66,682)
Gastos de Depreciación	9	(2,484)	(89)
Gastos Financieros	22	(69,289)	(1,065)
Otros Egresos		(2,992)	(22)
Total costos y gastos		**(1,009,660)**	**(826,553)**
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		**164,354**	**109,941**
Provisión para participación a trabajadores	14 y 3(g)	(24,653)	(16,491)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		**139,701**	**93,450**
Provisión para impuesto a la renta	15(f)	(35,095)	(20,601)
Utilidad neta		**104,606**	**72,849**
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		**104,606**	**72,849**

Veronica Aldana Velandia
Gerente General

C.P.A. Fernando Salas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Scanned by TapScanner

T&C Ecuador Setcec S.A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Capital suscrito no pagado	Reservas	Utilidades acumuladas		Total
				Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	
Saldos al 1 de enero de 2018	**10,000**	**-**	**3,010**	**3,993**	**23,099**	**40,102**
Mas (menos):						
Traspaso a utilidades	-	-	-	23,099	(23,099)	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	72,849	**72,849**
Apropiación de Reserva Legal	-	-	1,990	-	(1,990)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	**10,000**	**-**	**5,000**	**27,092**	**70,859**	**112,951**
Mas (menos):						
Traspaso a utilidades	-	-	-	70,859	(70,859)	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	104,606	**104,606**
Apropiación de Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	**10,000**	**-**	**5,000**	**97,951**	**104,606**	**217;557**

Veronica Aldana Velandia
Gerente General

C.P.A. Fernando Salas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Scanned by TapScanner

T&C Ecuador Setcec S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	139,701	93,450
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación-		
Depreciación		
Jubilación y Desahucio		
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	(19,407)	(306)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	10,420	(23,734)
(Aumento) disminución en Impuestos por cobrar	(8,156)	19,781
(Aumento) en inventarios	(306,830)	(18,655)
(Aumento) en otros activos	(900)	-
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas x pagar	190,709	(37,469)
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	88	(900)
Aumento en pasivos acumulados	38,801	12,353
(Disminución) en Impuestos por pagar	(20,488)	(7,122)
Aumento en otros pasivos corrientes	193	24
	26,615	**37,511**
Impuesto a la renta pagado	(29,816)	(7,571)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	**(3,201)**	**29,940**
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos	**(13,108)**	**(1,573)**
Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento		
Fondos obtenidos de instituciones financieras	558	(939)
Pago de cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo	(3,081)	(589)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Financiamiento	**(2,523)**	**(1,528)**
Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	**(18,832)**	**26,839**
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	42,848	16,009
Saldo al final del año	**24,016**	**42,848**

Veronica Aldana Velandia
Gerente General

C.P.A. Fernando Salas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Scanned by TapScanner

T&C Ecuador Setcec S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1, Operaciones

T&C Ecuador Setcec S.A. se constituyó el 24 de mayo del 2016 y registrado en el Registro Mercantil el 31 de mayo del 2016.

La Compañía tiene por objeto la importación, exportación, comercialización y distribución al por mayor o por menor de materiales eléctricos y de construcción, principalmente para la iluminación e instalaciones eléctricas, así como todo material de ferretería, que puedan comercializar dentro del país, así como en el exterior y otras actividades relacionadas con el objeto social de la Compañía.

La Administración de la empresa cuenta con el respaldo financiero de sus socios, basado en planes de crecimiento de operaciones y perspectiva de mejora en el rendimiento a largo plazo.

Las oficinas y su domicilio principal se encuentran ubicadas en el cantón Guayaquil, en Km 11 vía Daule, Lotización Inmoconsa, Bodegas Textulon No. 24.

La Administración ha preparado los estados financieros con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en los párrafos precedentes.

2, Bases de presentación

Los presentes estados financieros de T&C Ecuador Setcec S.A. constituyen los saldos financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la IASB adoptadas para su utilización en Ecuador y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los estados financieros de los ejercicios que se presentan.

Responsabilidad de la información

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad. Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Base de medición

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado bajo el criterio del costo histórico, a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.

3, Políticas Contables

(a) Clasificación de los activos y pasivos financieros entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

La Compañía clasifica sus activos financieros en categorías “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “Cuentas por cobrar comerciales”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación se rige en función del objetivo por el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “Cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “obligaciones financieras”, ”cuentas por pagar” cuyas características se explican seguidamente:

Activos Financieros

Cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. La política de crédito de la compañía es hasta 120 días.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Método de la tasa interés efectiva.- El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Baja en cuenta de los activos financieros.- La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Pasivos Financieros

Préstamos.- Representan pasivos financieros con instituciones financieras, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo disponible en caja, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, neto de sobregiros bancarios.

(c) Inventarios

Los inventarios comprenden todas las compras de artículos e importaciones en tránsito, registrados al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, incluyendo productos terminados adquiridos a terceros para satisfacer la demanda.

El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

La Administración de la Compañía realiza una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios para determinar si se encuentran aptos para la utilización o comercialización. Se constituye una provisión con cargo a resultados del año para cubrir las pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización.

(d) Propiedad, planta y equipo

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro acumulado en caso de que ocurriese. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros relacionados con la inversión y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los costos de reparación y mantenimientos posteriores se cargan a resultados del año a medida que se incurren, su monto no es significativo, careciendo de evidencia que permita recuperar mediante el uso del activo a lo largo de su vida útil.

Los terrenos son activos no depreciables. La depreciación de otras propiedades, plantas y equipos es calculada con el método lineal basada en la vida útil estimada del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, no se consideran valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía mantiene el criterio que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no será representativo. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros:

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

	Años
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan realizando la comparación de los ingresos obtenidos con el valor en libros, registrando en resultados en el periodo en que se incurren.

(e) Deterioro del valor de los activos

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

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

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

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los

inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo), por cuanto el valor razonable de estos activos, según avalúo practicado por un perito independiente, se aproxima a su valor en libros.

(f) Impuesto a las ganancias

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

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

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

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no registra activos por impuestos diferidos.

(g) Beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

(i) Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral, mediante la provisión para jubilación patronal y desahucio basados en estudios actuariales ejecutado por peritos calificados especializados independientes, con cargo a resultados del periodo en que se incurren.

(ii) Participación a trabajadores - La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(iii) Vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto, provisionados y cancelado acorde a lo estipulado en la ley.

(h) Sobregiros y préstamos bancarios

Se registran todas las acreencias con instituciones del sistema financiero y cuya obligación de pago sea menor a 360 días, así como sus intereses devengados. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

- ✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados Integral durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

(i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

(j) Capital social

El capital social está representado por participaciones y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas participaciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

(k) Reconocimiento de ingresos

Se calcula 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.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe considerar los siguientes 5 pasos:
Paso 1, identificar el contrato
Paso 2, Identificar las obligaciones de desempeño separadas
Paso 3, determinar el precio de la transacción
Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas
Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación de servicio al final del periodo sobre el que se informa.

(l) Costos y Gastos

Serán reconocidos como costos y gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el periodo contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean giro del negocio.

(m) Baja en cuentas

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

a) La naturaleza de los activos.
b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.

c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

(n) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador donde realiza su actividad productiva.

4, Estimaciones y Criterios Contables.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

Las principales estimaciones se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. En lo concerniente a las vidas útiles de embarcaciones, maquinarias y equipos deben ser analizadas al cierre del ejercicio con el objetivo de medir la vida útil correcta de los mismos.

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Socios, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

(b) Valuación de los instrumentos financieros.-

Como se describe en la Nota 23, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 23 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

5, Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de efectivos y equivalentes de efectivo se desglosan como sigue:

	2019	2018
Caja		
Caja Chica	500	236
Bancos		
Banco Pichincha	23,516	42,612
	24,016	**42,848**

6, Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	2019	2018
Cuentas por Cobrar Clientes	207,663	185,848
(-) Provisión de cuentas incobrables	(2,408)	-
	205,255	**185,848**

Las cuentas por cobrar no generan interés y poseen un período de crédito de 90 a 120 días promedio.

El movimiento de las cuentas incobrables es el siguiente

	2019
Saldo Inicial	-
Mas (menos):	
(+) Gasto	2,871
(-) Bajas	(463)
	2,408

7, Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de otras cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Anticipo a proveedores	73,060	84,880
Empleados	2,029	629
	75,089	**85,509**

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

8, Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de inventarios se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Materiales de Iluminación	356,943	76,366
Materiales de Maniobra	97,783	55,459
Materiales de Ferretería	72,269	92,563
Materiales de Cables	1,418	-
Otros Materiales	2,805	-
	531,218	**224,388**

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para los inventarios.

9, Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2019		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Vehículos	13,000	(2,166)	10,834
Equipo de Computación	712	(269)	443
Muebles y equipos de oficina	969	(138)	831
	14,681	**(2,573)**	**12,108**

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de propiedad, planta y equipo se conformaba por:

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Vehículos	-	-	-
Equipo de Computación	698	(38)	660
Muebles y equipos de oficina	875	(51)	824
	1,573	**(89)**	**1,484**

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Vehículos	Equipo de Computación	Muebles y equipos de oficina	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre 2017	-	-	-	**-**
Adiciones	-	698	875	**1,573**
Ventas y/o retiros	-	-	-	**-**
Traspasos entre cuentas	-	-	-	**-**
Saldo al 31 de diciembre 2018	**-**	**698**	**875**	**1,573**
Adiciones	13,000	14	94	**13,108**
Ventas y/o retiros	-	-	-	**-**
Traspasos entre cuentas	-	-	-	**-**
Saldo al 31 de diciembre 2019	**13,000**	**712**	**969**	**14,681**
Depreciación acumulada:				
Saldo al 31 de diciembre 2017	-	-	-	**-**
Depreciación del período	-	(38)	(51)	**(89)**
Ajuste NIIF y otros	-	-	-	**-**
Ventas y/o retiros	-	-	-	**-**
Saldo al 31 de diciembre 2018	**-**	**(38)**	**(51)**	**(89)**
Depreciación del período	(2,166)	(231)	(87)	(2,484)
Ajuste NIIF y otros	-	-	-	**-**
Ventas y/o retiros	-	-	-	**-**
Saldo al 31 de diciembre 2019	**(2,166)**	**(269)**	**(138)**	**(2,573)**
Valor neto en libros	**10,834**	**443**	**831**	**12,108**

10, Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de otros activos se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Depósitos en Garantía – Alquiler Bodega	3,100	2,200
Depósitos en Garantía – Medidor Luz	300	300
	3,400	**2,500**

11, Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras a corto plazo se formaban como sigue:

	2019	2018
Banco del Pichincha (Tarjeta de Crédito)	782	224

12, Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por pagar se desglosan de la siguiente manera:

	2019	2018
Proveedores del exterior	483,542	328,570
Intereses por financiamiento	68,416	-
Proveedores locales	16,782	49,461
	568,740	**378,031**

Al 31 de diciembre corresponde a los saldos por pagar a los proveedores por la mercadería adquirida en el giro del negocio, así como por otros bienes y/o servicios originados en el desarrollo de las actividades de la empresa.

13, Transacciones entre partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las transacciones entre partes relacionadas se conformaban:

	2019	2018
Por Pagar: Corto Plazo		
Yu Chen Han	6,516	6,428
Por Pagar: Largo Plazo		
Yu Chen Han	14,469	17,550

14, Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

	2019	2018
Bonificación Única	30,000	-
Participación a trabajadores	24,653	16,491
Beneficios sociales	3,327	3,139
IESS por pagar	2,587	2,243
Sueldos por pagar	230	169
Otros	183	137
	60,980	**22,179**

15, Impuestos

(a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias dentro del plazo prestablecido conforme normativa.

(b) Tasa de impuesto, exoneraciones y rebajas-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2019 fue del 25% sobre las utilidades gravables, mediante la Ley de Reactivación económica se efectuó un incremento a las tasas de impuesto a la renta del 22% al 25% y 28%, sobre su base imponible.

Tarifa 25%:

Las sociedades constituidas en el Ecuador, como sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible.

Tarifa 28%:

El incremento de la tarifa en 3 puntos porcentuales al impuesto a la renta, esto es de un 25% al 28%, se aplicará a aquellas sociedades que:

- Posean accionistas, socios, participes, constituyentes – beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o régimen de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la entidad.
- La participación en paraísos fiscales o régimen de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, conforme reglamento.
- Incumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios, acorde establezca el reglamento y resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones aplicables.

Rebaja de la Tarifa 25% al 22%:

La rebaja de la tarifa en 3 puntos porcentuales al impuesto a la renta, esto es de un 25% al 22%, se aplicará a aquellas sociedades consideradas como micro y pequeñas empresas, así como a exportadores habituales.

La correcta aplicación de la reducción de la tarifa de impuesto a la renta al 22%, será sujeta a controles conforme normativa y parámetros para su condición, siendo una reducción en miras de generar empleo.

Reinversiones:

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando sea una sociedad exportadora habitual, o cuya actividad se encuentre inmersa en la producción de bienes incluyendo el sector manufacturero con 50% de componente nacional, o aquellas sociedades de turismo receptivo, y efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, las compañías en Ecuador pueden compensar las pérdidas tributarias sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades

gravables que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

(d) Dividendos en efectivo-

Los dividendos que se distribuyan luego del pago del impuesto a la renta, a favor de sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o régimen de menor imposición, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Los dividendos que se distribuyan luego del pago del impuesto a la renta, a favor de personas naturales no residentes, encuentran exonerados del Impuesto Renta.
Excepciones: Los dividendos que se distribuyan luego del pago del impuesto a la renta, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, o cuando la sociedad que distribuye dividendos no da cumplimiento con el informativo de los beneficiarios efectivos, no podrá acogerse a la exoneración del impuesto.

(e) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Por cobrar:		
Impuesto al Valor Agregado	31,533	3,511
Crédito Tributario ISD	12,905	-
Retenciones en la Fuente	8,711	12,401
Retenciones de IVA	735	-
	53,884	**15,912**
Por pagar:		
Impuesto a la Renta	35,095	20,601
Retenciones en la Fuente	386	216
Retenciones de IVA	211	264
Impuesto al Valor Agregado	(4)	-
	35,688	**21,081**

(f) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados de los años 2019 y de 2018 se componen de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto corriente	35,095	20,601
Impuesto diferido	-	-
	35,095	**20,601**

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta y el resultante de aplicar la tasa de impuestos, vigente por periodo, sobre la utilidad gravable al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, es la siguiente:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	**164,354**	**109,941**
(-) Participación a trabajadores	(24,653)	(16,491)
Gastos no deducibles	680	192
Base para Impuesto a la Renta	**140,381**	**93,642**
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	35,095	20,601
Anticipo de impuesto a la renta	-	4,303
Provisión para Impuesto a la renta	**35,095**	**20,601**

La compensación entre el Impuesto a la Renta y las Retenciones es la siguiente:

	2019	2018
Provisión para Impuesto a la renta	35,095	20,601
Deducciones		
Crédito Tributario ISD	(12,905)	-
Retenciones en la Fuente del periodo	(8,712)	(7,571)
Retenciones en la Fuente del periodos anteriores	-	(4,831)
Subtotal a pagar	**13,478**	**8,199**

16, Reformas tributarias

El 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020, los principales puntos son los siguientes.

- Las personas con ingresos anuales de más de USD 100 000 no podrán deducir sus gastos personales, salvo cuando se trate de enfermedades catastróficas, raras o huérfanas, así como los gastos por los mismos motivos de sus familiares.
- Los servicios digitales gravarán una tarifa del 12% del IVA.
- Los planes pospago de telefonía celular tendrán una tarifa del ICE del 10%. Regirá un impuesto progresivo para las fundas plásticas. Inicia con USD 0,04 por funda en el 2020, para el 2022 será de USD 0,08 y para el 2023 de USD 0,10.
- El servicio de carga eléctrica para vehículos eléctrico se gravará una tarifa de 0% del IVA.
- Se gravará con el 0% del IVA: a las lores, follajes y ramas cortadas; a los tractores de hasta 300 caballos de potencia; los bienes y servicios de artesanos calificados; a tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos. La misma tarifa tendrán los servicios de suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
- Estarán exentos del ICE: los vehículos no ortopédicos destinados a personas con discapacidad; los productos lácteos y sus derivados; los incandescentes, insumos automotrices.

17, Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 capital social de la compañía estaba constituido por 10,000 acciones con valor nominal de USD$ 1.00 cada una, totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre del 2019 el capital se encuentra conformado por los siguientes accionistas:

	% Participación
Socios:	
Yu Chen Han	99%
Aldana Velandia Juliette Verónica	1%
	100%

18, Reservas

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

19, Costo de Ventas

Al 31 de diciembre de 2019, el costo de venta se conformaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Inventario Inicial	224,387	205,733
Compra de bienes	179,700	46,797
Importaciones de bienes	732,184	618,984
Traspasos	55,150	-
Inventario Final	(531,218)	(224,387)
	660,203	**647,127**

20, Gastos de Administración

Al 31 de diciembre de 2019, los gastos de administración se conformaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Sueldos y Salarios	39,242	36,171
Gastos de Alquiler	36,839	27,765
Impuestos, Contribuciones y Otros	24,201	841
Honorarios Profesionales	17,857	11,065
Indemnización y Beneficios Sociales	13,760	11,373
Servicios Básicos	3,613	3,261
Promoción y Publicidad	3,419	421
Gastos de Seguros	3,056	2,164
Provisión de Cuentas Incobrables	2,871	191
Suministros y Materiales	2,269	1,874
Reparación y Mantenimiento	1,684	11,984
Otros	3,002	4,458
	151,813	**111,568**

21, Gastos de Ventas

Al 31 de diciembre de 2019, los gastos de ventas se conformaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Sueldos y Salarios	36,073	27,249
Bonificaciones	31,151	600

	2019	2018
Gastos de Viaje	16,985	11,337
Comisiones	13,469	10,248
Indemnización y Beneficios Sociales	11,209	9,417
Movilización y Transporte	9,686	3,738
Reparación y Mantenimiento	3,114	2,894
Otros	1,192	1,199
	122,879	**66,682**

22, Gastos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019, los gastos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Gastos de Intereses	68,465	-
Servicios Bancarios	761	1,002
Comisiones Bancarias	-	456
Otros	63	36
	69,289	**1,065**

23. Instrumentos Financieros

Gestión de riesgos financieros.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y. en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar los referidos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Administración, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

- ✓ **Riesgo de liquidez.-** La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Los Accionistas han establecido un marco de trabajo apropiado para

la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

- ✓ **Riesgo de crédito.-** Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene créditos con terceros y con instituciones financieras locales, por tal razón se mitiga el riesgo de posibles pérdidas financieras ocasionadas por incumplimiento.
- ✓ **Riesgo de capital.-** La compañía, gestiona su capital para asegurar que estará en la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	2019	2018
Activos Financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	24,016	42,848
Cuentas por cobrar comerciales, neto (Nota 6)	205,255	185,848
	229,271	**228,696**
Pasivos Financieros:		
Obligaciones financieras (Nota 11)	782	224
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 13)	21,821	8,838
	22,603	**9,062**

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable de instrumentos financieros.- El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan con referencia a los precios cotizados en los referidos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción.

Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo. la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria. etc.), el

valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

24.- Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

25.- Eventos subsecuentes

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaro la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decrete el “Estado de excepción” el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y está evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situaciones arriba indicadas pueden impactar en las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe, no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.