

# **IMPORTADORA PROHINSA HIDROCONEXIONES S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

### **ÍNDICE**

Informe del auditor independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas  
Importadora Prohinsa Hidroconexiones S.A.

Quito, 30 de abril del 2020

### *Opinión*

He auditado los estados financieros de Importadora Prohinsa Hidroconexiones S.A. (la "Compañía") 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 las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Importadora Prohinsa Hidroconexiones S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

### *Fundamentos de la opinión*

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Las responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Soy independiente de Importadora Prohinsa Hidroconexiones S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y he cumplido las demás responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

### *Otros asuntos*

Los estados financieros de Importadora Prohinsa Hidroconexiones S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otro auditor, cuyo dictamen de auditoría fechado 26 de abril del 2019, contiene una opinión de auditoría no calificada. No fui contratado para auditar, revisar o aplicar cualquier otro procedimiento sobre los estados financieros de la Compañía referentes al año 2018, por consecuencia, no expreso una opinión o cualquier otra forma de pronunciamiento sobre los estados financieros del 2018 tomados en su conjunto.

### *Otra información*

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de la Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la otra información, cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de la Gerencia, concluyera que existen inconsistencias materiales de esta información, debo reportar este hecho a los Accionistas y Administración de la Compañía.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

La Administración de Importadora Prohinsa Hidroconexiones S.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### *Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores materiales pueden surgir de 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 auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Quito, 30 de abril del 2020



Diego Macas M.  
Licencia Profesional No. 1268

**IMPORTADORA PROHINSA HIDROCONEXIONES S.A.**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	25,871	106,072
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	262,025	386,868
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	19	20,835	20,000
Inventarios	7	<u>1,054,253</u>	<u>909,662</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,362,984</b>	<b>1,422,602</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	8	277,476	127,677
Activos intangibles		<u>14,380</u>	<u>-</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>291,856</u></b>	<b><u>127,677</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>1,654,840</u></b>	<b><u>1,550,279</u></b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Jorge Esteban Recalde  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Daniel Pillajo  
Contador

**IMPORTADORA PROHINSA HIDROCONEXIONES S.A.**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Pasivos</u></b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	9	178,571	172,546
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	57,168	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	19	-	4,303
Beneficios sociales	12	57,470	38,964
Impuestos por pagar	11	18,819	12,796
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>312,028</b>	<b>228,609</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios a empleados	13	10,781	8,299
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>10,781</b>	<b>8,299</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>322,809</b>	<b>236,908</b>
<b><u>Patrimonio</u></b>			
Capital social	14	381,574	381,574
Aportes para futuras capitalizaciones	15	774,053	805,429
Reserva legal	16	17,637	12,633
Resultados acumulados		158,767	113,735
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,332,031</b>	<b>1,313,371</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>1,654,840</b>	<b>1,550,279</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Jorge Esteban Recalde  
Gerente General



ACCOUNTING  
Daniel Pillajo  
FIRMA AUTORIZADA  
Daniel Pillajo  
Contador

**IMPORTADORA PROHINSA HIDROCONEXIONES S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas	17	1,315,934	1,232,118
Costo de ventas	18	<u>(512,109)</u>	<u>(421,267)</u>
Utilidad bruta		<u>803,825</u>	<u>810,851</u>
Gastos de ventas	18	(702,477)	(691,014)
Gastos administrativos	18	<u>(13,737)</u>	<u>(16,560)</u>
Utilidad operacional		<u>87,611</u>	<u>103,277</u>
Gastos financieros		<u>(19,070)</u>	<u>(23,452)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		68,541	79,825
Impuesto a la renta	11	<u>(18,505)</u>	<u>(22,122)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>50,036</u>	<u>57,703</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Jorge Esteban Recalde  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Daniel Pillajo  
Contador

## IMPORTADORA PROHINSA HIDROCONEXIONES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	381,574	418,285	6,863	61,802	868,524
Aportes para futuras capitalizaciones	-	387,144	-	-	387,144
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	57,703	57,703
Apropiación de reserva legal	-	-	5,770	(5,770)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	381,574	805,429	12,633	113,735	1,313,371
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	50,036	50,036
Apropiación de reserva legal	-	-	5,004	(5,004)	-
Otros	-	(31,376)	-	-	(31,376)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>381,574</u>	<u>774,053</u>	<u>17,637</u>	<u>158,767</u>	<u>1,332,031</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Jorge Esteban Recalde  
Gerente General

  
Daniel Pillajo  
Contador

**IMPORTADORA PROHINSA HIDROCONEXIONES S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad antes de Impuesto a la renta		68,541	79,825
Más cargos a resultados que no representan movimiento:			
Depreciaciones	8	26,584	18,351
Provisión de cuentas incobrables	6	2,779	9,180
Provisión por jubilación patronal y desahucio	13	2,482	8,299
Provisión de participación de trabajadores	12	12,096	14,087
		<u>112,482</u>	<u>129,742</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		122,064	(115,949)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(835)	(20,000)
Inventarios		(144,591)	(409,233)
Impuestos por recuperar		-	3,456
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		54,881	(2,181)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(2,016)	1,271
Beneficios sociales		6,410	5,813
Impuestos por pagar		(12,482)	(18,390)
Efectivo neto (provisto) utilizado en las actividades de operación		<u>135,913</u>	<u>(425,471)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades y equipos	8	(176,383)	(62,686)
Adiciones de activos intangibles		(14,380)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(190,763)</u>	<u>(62,686)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Efectivo recibido por obligaciones financieras		6,025	125,009
Efectivo (entregado) recibido por aportes para futuras capitalizaciones		(31,376)	387,144
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(25,351)</u>	<u>512,153</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(80,201)	23,996
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		106,072	82,076
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>25,871</u>	<u>106,072</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Jorge Esteban Recalde  
 Gerente General

  
 Daniel Pillajo  
 Contador

## **1. OPERACIONES**

IMPORTADORA PROHINSA HIDROCONEXIONES S.A. Importadora Prohinsa Hidroconexiones S.A. fue constituida el 5 de mayo del 2016 en la ciudad de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de julio del 2016.

Las actividades principales de la Compañía constituyen el comercio y reparación de vehículos automotores, maquinaria industrial, agrícola, pecuaria, minera, petrolera, pesquera, hidráulica, motocicletas, entre otros; así como también su comercialización, exportación, distribución, capacitación, asesoramiento e importación dentro y fuera del territorio ecuatoriano.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 21 y empleados 17 empleados respectivamente

## **2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 10 de marzo del 2020 y según las exigencias estatutarias serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

### **2.2 Bases de medición**

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

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

### **2.4 Uso de juicios y estimados**

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

A continuación se presentan los juicios y estimados contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- (a) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 3.10
- (b) Estimación de vidas útiles de instalaciones, equipos y vehículos.- La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 3.7

### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

#### **3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

#### **3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Comprende el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos.

#### **3.3 Activos y pasivos financieros**

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

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

Los activos y pasivos financieros se clasifican como: cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable, posteriormente como se describe a continuación:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además, no se cotizan en un mercado activo.

Al final de cada período la Administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de que su recuperación estuviera en duda, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

Pasivos financieros.- la Compañía reconoce un pasivo financiero cuando el pasivo es parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los pasivos y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

### **3.4 Obligaciones bancarias**

Corresponden a préstamos otorgados por instituciones financieras. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a tasas de mercado y no existen costos de transacción significativos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

### **3.5 Cuentas por pagar a compañías relacionadas**

Corresponden principalmente a los montos adeudados por servicios prestados y préstamos recibidos. Se reconocen a su valor nominal, que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

### **3.6 Inventarios**

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito, las cuales se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y llevarlos a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

### **3.7 Propiedades y equipos**

Los activos fijos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada de los bienes y no considera valores residuales. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. 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 activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo y oficina	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en otros ingresos o egresos no operacionales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

### **3.8 Deterioro de valor**

#### **3.8.1 Activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

#### **3.8.2 Activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han identificado pérdidas por deterioro de activos no financieros.

### **3.9 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al gasto o ingreso por impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### **3.9.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de Impuesto a la renta del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas en activos productivos, condiciones no aplicables para la Compañía.

En adición a lo anterior, de acuerdo a la legislación vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos del año inmediato anterior.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

#### **3.9.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuesto activo y pasivo corriente y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se generen de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

### **3.10 Beneficios a los empleados**

#### **(a) Beneficios corrientes**

Se registran en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte los gastos administrativos y de ventas en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **(b) Beneficios no corrientes**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeado): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio. Para ciertos empleados, amparados bajo contrato colectivo, la Compañía mantiene un plan adicional de beneficios.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio, con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual del 8.21% para el año 2019 (7.72% en 2018), que es equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y la tasa pasiva referencial promedio del año anterior al cese del trabajador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento

futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en el resultado del período, o en otros resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2019 y 2018 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor representa la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los procedimientos del Organismo de Control (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC). Los efectos de no aplicar la normativa contable vigente por este concepto no son significativos.

### **3.11 Baja de activos y pasivos financieros.**

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

### **3.12 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y; (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **3.13 Reconocimiento de ingresos**

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

Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidas con fiabilidad y es

probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Venta de servicios - Se reconocen cuando el servicio es proporcionado y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de costos e ingresos puedan ser medidos confiablemente.

### **3.14 Costos y gastos**

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

### **3.15 Compensación de saldos y transacciones**

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

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

### **3.16 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **4.1 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 más o menos 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 el Departamento Financiero, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

- 4.1.1 Gestión de mercado** - Es el riesgo de que los cambios en los precios del mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que

mantiene, así como también los precios de los arrendamientos que ofrece la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

**4.1.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

**4.1.3 Riesgo de liquidez** - La liquidez de la Compañía es manejada por la Administración bajo el control de la Alta Gerencia, quien ha establecido el marco de trabajo apropiado para que la gestión de liquidez sea desarrollada en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se muestra el ratio del índice de liquidez:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente	1,362,984	1,422,602
Pasivo corriente	<u>312,028</u>	<u>228,609</u>
<b>Ratio de liquidez</b>	<b>4.37</b>	<b>6.22</b>

**4.1.4 Riesgo de capital** - La organización gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la Compañía. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	178,571	172,546
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	57,168	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	4,303
	<u>235,739</u>	<u>176,849</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(25,871)</u>	<u>(106,072)</u>
Deuda neta	209,868	70,777
Total patrimonio neto	<u>1,332,031</u>	<u>1,313,371</u>
Capital total	1,541,899	1,384,148
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>14%</b>	<b>5%</b>

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	640	450
Bancos (1)	<u>25,231</u>	<u>105,622</u>
Total	<u><u>25,871</u></u>	<u><u>106,072</u></u>

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales.

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Locales	271,183	392,982
Provisión cuentas incobrables	<u>(11,959)</u>	<u>(9,180)</u>
Subtotal	259,224	383,802
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	-	850
Otras	<u>2,801</u>	<u>2,216</u>
Total	<u><u>262,025</u></u>	<u><u>386,868</u></u>

La Administración considera que la provisión es suficiente para cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad a la fecha.

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	787,801	683,898
Importaciones en tránsito	194,427	164,870
Otros inventarios	<u>72,025</u>	<u>60,894</u>
Total	<u><u>1,054,253</u></u>	<u><u>909,662</u></u>

Durante los años 2019 y 2018, los costos de los inventarios reconocidos en el estado de resultados fueron US\$512,109 y US\$421,267 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen gravámenes ni restricción sobre los inventarios.

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	326,933	150,550
Depreciación acumulada	<u>(49,457)</u>	<u>(22,873)</u>
Total	<u><u>277,476</u></u>	<u><u>127,677</u></u>
Clasificación:		
Terrenos (1)	126,121	-
Vehículos	69,628	91,199
Instalaciones	16,413	17,077
Equipos	10,850	12,400
Muebles y enseres	5,006	4,996
Equipos de computación	1,691	2,005
Obras en curso (2)	<u>47,767</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>277,476</u></u>	<u><u>127,677</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía corresponde a un terreno adquirido en conjunto con su relacionada Proverepuestos Cía. Ltda. por US\$240,000, con el 50% de los derechos y acciones. La propiedad se encuentra entregada en garantía por las obligaciones bancarias contratadas. Ver Nota 9.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente a la construcción de una sucursal y bodegas en el espacio del terreno adquirido por la Compañía

## 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional	11.23%	100,000	52,146
Banco Procredit (1)	9.00%	<u>78,571</u>	<u>120,400</u>
Total		<u>178,571</u>	<u>172,546</u>

(1) La compañía otorgó como garantía del préstamo recibido un terreno. Ver Nota 8.

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Locales	2,247	-
Exterior	<u>48,313</u>	<u>-</u>
Subtotal	50,560	-
Otras cuentas por pagar	<u>6,608</u>	<u>-</u>
Total	<u>57,168</u>	<u>-</u>

## 11. IMPUESTOS

### a) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	4,489	7,192
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	13,178	934
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA	591	352
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	<u>561</u>	<u>4,318</u>
Total	<u>18,819</u>	<u>12,796</u>

**b) Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente**

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta y participación a trabajadores	80,637	93,912
Menos - Participación a trabajadores	<u>(12,096)</u>	<u>(14,087)</u>
Base tributaria	68,541	79,825
Más - Gastos no deducibles (1)	8,495	11,012
Menos - Otras deducciones (2)	<u>(3,015)</u>	<u>(2,350)</u>
Base imponible	74,021	88,487
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	18,505	22,122
Menos - Anticipo de Impuesto a la renta	(8,059)	(5,122)
Menos - Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta del año	<u>(5,957)</u>	<u>(9,808)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>4,489</u></u>	<u><u>7,192</u></u>

(1) Incluye principalmente provisiones de gastos y otros gastos menores de caja chica no respaldados con comprobantes de venta.

(2) Corresponde al beneficio por incremento neto de empleados.

**c) Situación fiscal**

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 sus obligaciones tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de fiscalizar los años 2016 al 2019.

**d) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en

paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha preparado el mencionado estudio, debido a que las transacciones registradas no han superado los montos establecidos y por tanto no es requerido.

**e) Otros asuntos - Reformas tributarias**

El 29 de diciembre del 2017 se publica la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” que rigen en el año 2018.

El 21 de agosto del 2018 fue publicada la “Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”, que rigen a partir del 2019 y en el caso de impuestos mensuales a partir del mes de septiembre 2018, y que establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria

Las principales reformas que afectan a la Compañía son:

- La tasa de Impuesto a la renta cambia del 22% al 25%.
- Se genera Impuesto a los activos del exterior con la tasa del 0.25%
- Gasto no deducible sobre provisión de Jubilación Patronal y Desahucio, solo se considera gasto deducible los pagos por esos conceptos.
- En el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), las obligaciones con el exterior, extinguidas total o parcialmente mediante el mecanismo de compensación de saldos deudores y acreedores, no se encuentran alcanzadas por el ISD sobre la porción compensada, en el caso de reaseguros el hecho generador regresa al valor neto transferido.

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Pago de una contribución única temporal para sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, con una tarifa que va desde el 0.10% al 0.20% sobre los ingresos provenientes de Impuesto a la renta año 2018 por un periodo de tres años. El impacto de esta contribución para la Compañía es de US\$3,696 (US\$1,232 anual).
- Dividendos para accionistas a partir del 2020 se graba con el 25% de impuesto a la renta sobre el 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Jubilación patronal y desahucio es gasto deducible por los empleados mayores a 10 años, aplica para el año 2021.

- Se elimina el anticipo de Impuesto a la renta, se puede anticipar voluntariamente su pago, en este caso pasa a ser un crédito tributario; y, el cálculo corresponde al 50% del Impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente de dicho periodo.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC20-00000020 del 12 de marzo del 2020 y publicada en el Registro Oficial No. 459 del 20 de marzo del 2020, el Servicio de Rentas Internas reformó los nuevos porcentajes de retención en la fuente de Impuesto a la renta, siendo aplicables a partir del 1 de abril del 2020.

Mediante Decreto Ejecutivo 1021 y Resolución NAC-DGERCGC20-00000025 emitida por el SRI, se establece el diferimiento de pago del Impuesto a la renta e Impuesto al Valor Agregado - IVA a pagarse en los meses de abril, mayo y junio del 2020, dos pagos del 10% y cuatro del 20%; el referido diferimiento aplica para: i) microempresas; ii) quienes tengan su domicilio tributario principal en la provincia de Galápagos; iii) quienes cuya actividad económica corresponda a la operación de líneas aéreas, turismo (exclusivamente respecto de las actividades de prestación de servicios turísticos de alojamiento y/o comidas) o agrícola; y, iv) quienes sean exportadores habituales o el 50% de sus ingresos corresponda a exportaciones de bienes.

## 12. BENEFICIOS SOCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	45,374	24,877
Participación de los trabajadores en las utilidades (1)	12,096	14,087
Total	<u>57,470</u>	<u>38,964</u>

(1) Ver Nota 3.10 (a).

## 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	5,066	3,432
Desahucio	5,715	4,867
Total	<u>10,781</u>	<u>8,299</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

El movimiento de los beneficios a empleados es como sigue:

	Jubilación Patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	3,432	1,562	4,867	2,715	8,299	4,277
Costos laborales por servicios actuariales	2,237	1,452	1,964	1,522	4,201	2,974
Costo financiero	265	121	370	207	635	328
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(945)	-	(138)	-	(1,083)	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	284	297	(1,348)	423	(1,064)	720
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(207)	-	-	-	(207)	-
Al 31 de diciembre	<u>5,066</u>	<u>3,432</u>	<u>5,715</u>	<u>4,867</u>	<u>10,781</u>	<u>8,299</u>

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tabla de rotación (promedio)	20.51%	23.40%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

#### 14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 381,574 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

#### 15. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Mediante resolución de la Junta Extraordinaria de Accionistas, los Accionistas de la Compañía aportaron en el año 2018 US\$387,144; registrados como aportes para futuras capitalizaciones, con el fin de incrementar el patrimonio de la Compañía.

#### 16. RESERVA LEGAL

El saldo de la reserva legal fue constituido de acuerdo con lo indicado en la Nota 3.16. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser utilizada para incrementar el capital de la Compañía o para absorber pérdidas.

## 17. INGRESOS POR VENTAS

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes	1,221,719	1,162,333
Prestación de servicios	<u>94,215</u>	<u>69,785</u>
Total	<u><u>1,315,934</u></u>	<u><u>1,232,118</u></u>

## 18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

A continuación se muestra un detalle de los costos y gastos por naturaleza:

<u>2019</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas	512,109	-	-	512,109
Remuneraciones y beneficios sociales	-	318,245	-	318,245
Honorarios y asesorías	-	71,192	8,764	79,956
Comisiones	-	77,297	-	77,297
Suministros y materiales	-	52,676	-	52,676
Publicidad	-	37,531	-	37,531
Seguridad	-	34,680	-	34,680
Depreciaciones	-	26,584	-	26,584
Arriendos	-	17,160	-	17,160
Impuestos, tasas y contribuciones	-	13,004	-	13,004
Logística	-	10,188	-	10,188
Mantenimiento y reparaciones	-	7,350	1,644	8,994
Alimentación	-	5,498	-	5,498
Uniformes	-	4,161	-	4,161
Jubilación patronal y desahucio	-	2,482	-	2,482
Gastos de viaje	-	98	-	98
Otros menores	-	24,331	3,329	27,661
Total	<u><u>512,109</u></u>	<u><u>702,477</u></u>	<u><u>13,737</u></u>	<u><u>1,228,324</u></u>

<u>2018</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas	421,267	-	-	421,267
Remuneraciones y beneficios sociales	-	284,235	-	284,235
Comisiones	-	99,643	-	99,643
Suministros y materiales	-	80,449	98	80,547
Honorarios y asesorías	-	55,797	6,005	61,802
Seguridad	-	35,746	-	35,746
Depreciaciones	-	18,351	-	18,351
Logística	-	18,031	-	18,031
Mantenimiento y reparaciones	-	15,858	1,071	16,929
Uniformes	-	15,679	-	15,679
Publicidad	-	12,932	-	12,932
Gastos de viaje	-	11,740	273	12,013
Arriendos	-	12,000	-	12,000
Impuestos, tasas y contribuciones	-	5,744	3,123	8,867
Jubilación patronal y desahucio	-	8,299	-	8,299
Alimentación	-	737	1,613	2,350
Otros menores	-	15,773	4,377	20,150
<b>Total</b>	<b>421,267</b>	<b>691,014</b>	<b>16,560</b>	<b>1,128,841</b>

## 19. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas es como sigue:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Proverepuestos Cía. Ltda.	Compañía relacionada	Comercial	13,373	20,000
Recalfreno Importadora de Repuestos Automotrices Cía. Ltda.	Compañía relacionada	Comercial	7,462	-
			<u>20,835</u>	<u>20,000</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Recalfreno Importadora de Repuestos Automotrices Cía. Ltda.	Compañía relacionada	Comercial	-	2,287
Proverepuestos Cía. Ltda.	Compañía relacionada	Comercial	-	2,016
			<u>-</u>	<u>4,303</u>

Un resumen de las principales transacciones con compañías y partes relacionadas es como sigue:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas</u>				
Proverepuestos Cía. Ltda.	Compañía relacionada	Comercial	53,586	41,043
Recalfreno Importadora de Repuestos Automotrices Cía. Ltda.	Compañía relacionada	Comercial	40,629	26,741
			<u>94,215</u>	<u>67,784</u>
<u>Compras</u>				
Proverepuestos Cía. Ltda.	Compañía relacionada	Comercial	8,287	-

## 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación y autorización de estos estados financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos, excepto por:

### Estado de Emergencia Sanitaria - COVID-19

El Gobierno de Ecuador de acuerdo a lo establecido en el Acuerdo Ministerial 126 emitido el 11 de marzo del 2020, declaró el Estado de Emergencia Sanitaria por sesenta días en el territorio ecuatoriano con la finalidad de impedir la propagación del COVID-19 y prevenir un posible contagio masivo de la población, pudiéndose extender en caso de ser necesario. Adicionalmente, se establecieron ciertas medidas, entre ellas, se encuentra la restricción de movilidad, esta restricción podría generar efectos negativos en la actividad económica del Ecuador; y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía.

\* \* \* \*