



**IMPORTADORA PROHINSA HIDROCONEXIONES S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**INDICE**

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólar estadounidense

**IMPORTADORA PROHINSA HIDROCONEXIONES S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

<b>ACTIVO</b>	<b>2 019</b>	<b>2 018</b>
<b>Activo Corriente</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	25.871	106.072
Activos Financieros	283.141	406.869
Inventarios	1.054.253	909.662
Activos por Impuestos Corrientes	13.736	24.950
<b>Total activos Corrientes</b>	<b>1.377.001</b>	<b>1.447.553</b>
<b>Activo No Corriente</b>		
Propiedad, Planta y Equipo	326.933	150.550
(-) Depreciacion Acumulada	-49.457	-22.874
Software y Sistemas	14.380	-
<b>Total activos No Corrientes</b>	<b>291.856</b>	<b>127.677</b>
<b>Total Activos</b>	<b>1.668.857</b>	<b>1.575.229</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
Proveedores Locales y del Exterior	50.561	-
Con la Administracion Tributaria	14.331	15.624
Con el Insituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	5.542	4.713
Por Sueldos y Beneficios de Ley a los Empleados	39.832	20.164
Otros Pasivos Financieros	1.353	4.303
Prestamos Instituciones Financieras	183.825	172.546
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>295.444</b>	<b>217.351</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>		
Provision por Beneficios a Empleados	10.781	8.299
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>10.781</b>	<b>8.299</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>306.225</b>	<b>225.650</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	381.574	381.574
Aportes futuras Capitalizaciones	774.053	805.429
Reserva Legal	12.633	6.863
Ganancias Acumuladas Períodos Anteriores	113.735	61.803
Ganancia del Ejercicio	80.637	93.911
<b>Total patrimonio</b>	<b>1.362.633</b>	<b>1.349.580</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>1.668.857</b>	<b>1.575.229</b>

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

**IMPORTADORA PROHINSA HIDROCONEXIONES S.A****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

---

	<u>2 019</u>	<u>2 018</u>
<b><i>Ingresos Operativos</i></b>		
Ventas	1.221.719	1.162.333
Costo de Ventas	<u>512.109</u>	<u>421.267</u>
Utilidad bruta en Ventas	<u><u>709.610</u></u>	<u><u>741.066</u></u>
<b><i>Gastos operativos</i></b>		
De Administracion	13.737	16.560
De Ventas	487.383	431.601
Otros Gastos Operativos	<u>202.998</u>	<u>245.327</u>
Utilidad operacional	<u><u>5.492</u></u>	<u><u>47.578</u></u>
Ingresos No operacionales	94.215	69.785
Gastos No Operacionales	<u>19.070</u>	<u>23.452</u>
Utilidad Contable	<u><u>80.637</u></u>	<u><u>93.911</u></u>

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

**IMPORTADORA PROHINSA HIDROCONEXIONES S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Accionistas Cap.Futura	Resultados acumulados			Resultados Acumulados	Total Patrimonio
				Superavit por Revalorización de activos fijos	Reserva de Capital	Por aplicación inicial de NIF		
Saldos al 1 de enero del 2018	381.574.00	12.633.23	805.429.23	-	-	-	113.735.01	-
Resultado integral del año		-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	381.574.00	12.633.23	805.429.23	-	-	-	113.735.01	<b>1.313.371.47</b>
(+/-) y resultado integral del año	-	-	(31.375.96)	-	-	-	80.637.19	
Saldos al 31 de diciembre del 2019	381.574.00	12.633.23	774.053.27	-	-	-	194.372.20	<b>1.362.632.70</b>

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

**IMPORTADORA PROHINSA HIDROCONEXIONES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	942.702	848.242
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.015.534	-819.275
Otros ingresos	94.215	69.785
Impuestos por pagar	4489	7320
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>25871</u>	<u>106072</u>
Incremento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	25.871	106.072
	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>25.871</u>	<u>106.072</u>

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

**IMPORTADORA PROHINSA HIDROCONEXIONES S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1 Constitución y operaciones**

Importadora Prohinsa Hidroconexiones S.A.. Fue constituida el 7 de Julio del 2016 mediante escritura pública, y existe bajo las leyes. Su domicilio principal se encuentra en Quito, provincia de Pichincha.

El objeto social de la Compañía es las operaciones comprendidas dentro del Nivel dos (2) del CIU código G cuarenta y cinco (G45): Comercio y reparación de vehículos automotores, maquinaria industrial, agrícola, pecuaria, minera, petrolera, pesquera, hidráulica, motocicletas, entre otros; así como también podrá comprender las etapas o fases de comercialización, exportación, distribución, capacitación, asesoramiento, importación de la actividad antes mencionada dentro y fuera del territorio Ecuatoriano. Para cumplir con el objeto social descrito en el presente Estatuto Social, la compañía podrá ejecutar actos y contratos conforme a las Leyes Ecuatorianas y operaciones incluidas en la actividad económica principal como las autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: Código: G Cuatro cinco uno cero punto cero uno (4510.01). Venta de vehículos nuevos y usados: vehículos de pasajeros, incluidos vehículos especializados como: automotores ensamblados y en CKD, autos, camionetas, camiones, cabezales, en chasis y carrozados; ambulancias y minibuses, remolques y semirremolques, vehículos de acampada como caravanas y auto caravanas, vehículos para todo terreno ( jeeps, etcétera), incluido la venta al por mayor y al por menor por comisionistas.

**1.2 Aprobación de estados financieros**

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales están extendidas en 19 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización del 11 de marzo del 2020, por parte del Gerente General.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General

- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2019 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 11 de Marzo del 2020. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”.

## **2.1 Moneda**

### **a. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

### **b. Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentarán en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de “Ingresos o gastos financieros”. El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como “Otras ganancias (pérdidas) netas”.

## **2.2 Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.
2. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 8.)

### 2.3 **Período Contable**

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

### 2.4 **Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

## 3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

*El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.*

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja	640	450
Banco Internacional 030060783	-	1133
Banco Internacional cta 3006145	14107	67604
Banco Procredit cta. Cort 019	11124	36884
<b>TOTAL</b>	<b>25871</b>	<b>81996</b>

## 4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

### a) **Documentos y cuentas por cobrar clientes**

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60-90 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

La composición de las cuentas por cobrar clientes es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Cientes	271.183	264.059
(-) Provisión por deterioro	-11.959	-9.180
<b>TOTAL</b>	<b><u>259.224</u></b>	<b><u>254.879</u></b>

**b) Cuentas por cobrar Interempresas**

La composición de las cuentas por cobrar interempresas es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cxc Proverepuestos clientes	373	-
Cxc Recalfreno clientes	7462	384
<b>TOTAL</b>	<b><u>7835</u></b>	<b><u>384</u></b>

**c) Cuentas por cobrar Relacionadas**

La composición de las cuentas por cobrar relacionadas es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proverepuestos-Prestamos	13000	20000
<b>TOTAL</b>	<b><u>13000</u></b>	<b><u>20000</u></b>

**d) Anticipos Empleados**

La composición de anticipos empleados es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cxc katherine Carrera	-	150
Cxc santiago Paucar	-	200
TOTAL	<u>-</u>	<u>350</u>

**e) Otras Cuentas por cobrar**

La composición de Otras cuentas por cobrar es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Denasan	226	226
Cxc Gustavo Maldonado	-	500
Cxc Manatíal de vida	1356	1606
TOTAL	<u>2.107</u>	<u>2.107</u>

**5. INVENTARIOS**

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos vendidos incluye los costos de importación y los gastos asociados con su nacionalización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

**a) Inventarios Matriz**

La composición de Inventarios Matriz es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Inventarios Matriz	787.801	683.898
TOTAL	<u>787.801</u>	<u>683.898</u>

**b) Importaciones en Tránsito**

La composición de Importaciones en Tránsito es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Importaciones en transito	194.427	164870
<b>TOTAL</b>	<b><u>194.427</u></b>	<b><u>164.870</u></b>

**c) Inventario Suministros**

La composición de Inventario Suministros es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Inventario Suministros y Materiales	72.025	60.895
<b>TOTAL</b>	<b><u>72.025</u></b>	<b><u>60.895</u></b>

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

**a) Crédito tributario a favor de la empresa IVA**

La composición de Crédito Tributario IVA a favor es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
IVA por importaciones de bienes	-	10.021
<b>TOTAL</b>	<b><u>10.021</u></b>	<b><u>10.021</u></b>

## b) Crédito tributario a favor de la empresa RENTA

Se han compensado y usado todos los crédito de impuesto a la renta en el actual ejercicio. :

## 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehiculos</i>	<i>5 años</i>

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

#### a) Costo Histórico

La composición de Costo histórico es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Terreno	126121	-
Construcciones en Curso	47.766	-
Instalaciones - Bodegas	20.674	19.332
Muebles y Enseres	5.864	5.317
Maquinaria y Equipo	15.500	15.500
Equipos de Computación	3.151	2.545
Vehículos	107.856	107.856
<b>TOTAL</b>	<b><u>326.932</u></b>	<b><u>150.550</u></b>

#### b) Depreciación del Costo Histórico

La composición de Depreciación del costo histórico es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Dep. Acum. Instalaciones	4261	2.255
Dep. Acum. Muebles y enseres	857	321
Dep. Acum. Maquinaria y equipo	4650	3.100
Dep. Acum. Equipos de computación	1460	540
Dep. Acum. Vehículos	38228	16.657
<b>TOTAL</b>	<b><u>49.457</u></b>	<b><u>22.873</u></b>

### 8. OBLIGACIONES CORRIENTES

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

**a) Con la Administración Tributaria**

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
En Relación de Dependencia	233	3.886
Transporte privado	7.9	9
Otras retenciones 2%	153.48	129
Retenciones en la Fuente	166.81	293
<b>Total Retención en la Fuente</b>	<b>561</b>	<b>4.317</b>

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
IVA en Ventas por Pagar (mes siguiente)	13.178	10.952
721 -Retención del IVA 30%	511	-
723 -Retención del IVA 70%	13	-
725 -Retención del IVA 100%	67.2	355
<b>Total Impuesto al Valor Agregado</b>	<b>13.770</b>	<b>11.306</b>

**a.1) Aspectos Tributarios – Conciliación Tributaria**

La compañía declarará y pagará su Impuesto a la Renta; así como la Participación Trabajadores de acuerdo a la conciliación tributaria siguiente:

**PROHINSA S.A.**  
**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019**  
**EXPRESADO EN USD**

**CÁLCULO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:**

Utilidad contable	80.637.19
(-) Amortización de Pérdidas Tributarias	-
<b>Base del Cálculo para el 15% Participación Trabajadores</b>	<u>80.637.19</u>

<b>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<u><b>12.095.58</b></u>
---------------------------------------	-------------------------

**CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA:**

Utilidad contable	80.637.19
(-) 15% Participación Trabajadores	12.095.58
(+) Gastos no Deducibles	8.494.50
(-) 100% Personal Nuevo	3.014.67
(-) 150% Personal Discapitado	
(-) Amortización Pérdidas Tributarias	-
<b>Base Imponible Impuesto a la Renta</b>	<u>74.021.44</u>

<b>25% IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u><b>18.505.36</b></u>
--------------------------------	-------------------------

**VALOR DEL IMPUESTO A PAGAR:**

Impuesto a la Renta	18.505.36
(-) Impuesto Retenido 2019	5.956.85
(-) Impuesto Retenido años anteriores	-
(-) Anticipo Impuesto a la Renta 2019	8.059.69
(=) Crédito Tributario	

<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<u><b>4.488.82</b></u>
------------------------------------	------------------------

**CÁLCULO DEL 10% DE LA RESERVA LEGAL**

Utilidad Contable	80.637.19
(-) 15% Participación Trabajadores	12.095.58
(-) 25% Impuesto a la Renta	<u>18.505.36</u>
<b>Base de cálculo para el 10% Reserva Legal</b>	<b>50.036.25</b>

<b>10% RESERVA LEGAL</b>	<b><u>5.003.63</u></b>
--------------------------	------------------------

**CÁLCULO DE LA UTILIDAD NETA**

Utilidad contable	80.637.19
(-) 15% Participación Trabajadores	12.095.58
(-) 25% Impuesto a la Renta	18.505.36
(-) 10% Reserva Legal	5.003.63

<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>45.032.63</u></b>
------------------------------------	-------------------------

**b) Con el Instituto de Seguridad Social**

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Aporte IESS por pagar	4.206	3.679
Prestamos IESS	255	144
Fondos de reserva IESS	1080	891
<b>TOTAL</b>	<b><u>5.542</u></b>	<b><u>4.713</u></b>

**c) Con los empleados Sueldos y Beneficios de Ley**

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Décimo tercer sueldo	20.574	11.657
Décimo cuarto sueldo	11.535	5.457
Vacaciones	7.722	2.988
Otras bonificaciones por paga	-	63
<b>TOTAL</b>	<b>20.164</b>	<b>20.164</b>

**d) Cuentas por pagar Interempresas**

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Cxp Recalfreno	-	2.287
Cxp Proverepuestos	-	2.016
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>4.303</b>

**e) Préstamos Instituciones Financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Banco Internacional 12	100.000	52.146
Banco Procredit 2	10.662	20.400
Banco Procredit 3	67.908	100.000
<b>TOTAL</b>	<b>178.570</b>	<b>172.546</b>

## 9. OBLIGACIONES NO CORRIENTES

### a) Provisiones por Beneficios a Empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Jubilación Patronal	5.066	3.432
Desahucio	5.715	4.867
<b>TOTAL</b>	<b>10.781</b>	<b>8.299</b>

## 10. PATRIMONIO

### a) Capital

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 7 de Julio del 2016 comprende 381.574 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

La composición del saldo es la siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones %</u>	<u>Valor</u>
Diego Recalde	Ecuatoriano	50%	190.787
Jorge Recalde	Ecuatoriano	50%	190.787
		<u>100%</u>	<u>381.574</u>

**b) Aportes de Accionistas**

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Diego Recalde	387.027	402.752
Jorge Recalde	387.027	402.752
<hr/> TOTAL	<hr/> <b>774.054</b>	<hr/> <b>805.505</b>

**c) Reservas**

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Reserva Legal	12.633	6.863
<hr/> TOTAL	<hr/> <b>12.633</b>	<hr/> <b>6.863</b>

**d) Resultados Acumulados**

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Ganancias Acumuladas	36	36
Resultados 2017	61.767	61.767
Resultados 2018	93.911	93.911
Resultados 2019	80.637	-
<hr/> TOTAL	<hr/> <b>155.714</b>	<hr/> <b>155.714</b>

## 11. INGRESOS

### a) De Actividades Ordinarias

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Ventas 12%	1.221.719	1.162.333
<b>TOTAL</b>	<b>1.221.719</b>	<b>1.162.333</b>

### b) Otros Ingresos

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Servicio Asesoría en Importaciones	94.215	69.785
<b>TOTAL</b>	<b>94.215</b>	<b>69.785</b>

## 12. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

### a) Costo de Venta

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Costos de Venta	512.109	421.267
<b>TOTAL</b>	<b>512.109</b>	<b>421.267</b>

### b) Gastos de Venta

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Gastos de Venta	487.383	431.601
<b>TOTAL</b>	<b>487.383</b>	<b>431.601</b>

### c) Gastos de Administración

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Gastos de Administración	13.737	16.560
<b>TOTAL</b>	<b>13.737</b>	<b>16.560</b>

### d) Otros Gastos Operativos

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Otros Gastos Operativos	202.998	245.327
<b>TOTAL</b>	<b>202.998</b>	<b>245.327</b>

### e) Gastos Financieros

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>2.019</b>	<b>2.018</b>
Gastos Financieros	19.070	23.452
<b>TOTAL</b>	<b>19.070</b>	<b>23.452</b>

## 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación 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 y que ameriten una mayor exposición.

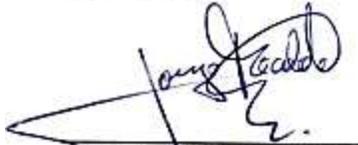
## 14. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

Atentamente,



Jorge E. Recalde Pabón  
Representante Legal



CPA Daniel Pillajo  
Contador