

ELEKTRÓN CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 y 2018

ÍNDICE**CONTENIDO****Página**

Siglas y abreviaturas utilizadas

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Dictamen profesional de los Auditores Independientes

3

Estados de situación financiera

6

Estados de resultados

7

Estados de cambios en el patrimonio

8

Estados de flujos de efectivo

9

Nota a los estados financieros

11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	ELEKTRÓN CÍA. LTDA.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
N°	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América.



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 16 de Marzo de 2020

A la Junta General de Socios de:
ELEKTRÓN CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ELEKTRÓN CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, que comprenden: estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo; por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ELEKTRÓN CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

**Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2020.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942.

Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León, MCF

Socio - Gerente

Registro CPA 28990

ELEKTRÓN CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	505.116	263.721
Activos financieros	3	697.668	645.214
Inventarios	4	424.456	246.389
Servicios y otros pagos anticipados		7.690	14.885
Activos por impuestos corrientes	5	31.981	-
<u>Activo no corriente</u>			
Propiedades, planta y equipo	6	202.440	189.841
Activos por impuestos diferidos	7	1.958	805
TOTAL ACTIVOS		1.871.308	1.360.855
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar	8	677.738	555.152
Otras obligaciones corrientes	9	174.570	98.144
Anticipos de clientes	10	170.837	114.386
<u>Pasivo no corriente</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	11	13.676	-
Cuentas por pagar diversas /relacionadas	12	146.831	146.831
Provisiones por beneficios a empleados	13	7.830	3.221
TOTAL PASIVO		1.191.482	917.733
Patrimonio neto			
Capital	14	400	400
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		164.746	164.746
Reservas		13.859	13.859
Resultados acumulados		264.117	114.631
Resultados del ejercicio		236.704	149.486
TOTAL PATRIMONIO		679.826	443.122
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.871.308	1.360.855



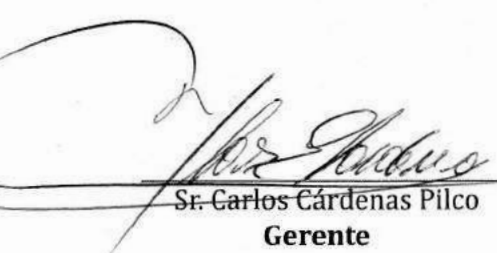
Sr. Carlos Cárdenas Pilco
Gerente



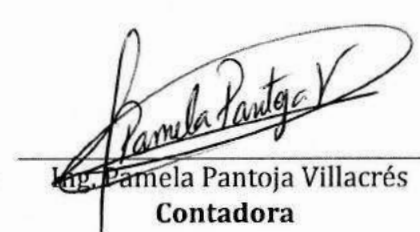
Ing. Pamela Pantoja Villacrés
Contadora

ELEKTRÓN CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2019	2018
Venta de bienes	15	4.924.929	4.471.468
Prestación de servicios		6.716	10.643
(-) descuento en ventas		(50)	(11.251)
(-) devoluciones en ventas		(126.138)	(68.882)
Otros ingresos		11.352	34
Ventas netas		4.816.809	4.402.011
Costo de ventas y producción		(3.998.418)	(3.755.550)
Utilidad bruta en ventas		818.391	646.461
Gastos de venta	16	(101.683)	(65.179)
Gastos Administrativos	17	(338.557)	(329.567)
Gastos financieros		(2.485)	(1.800)
Otros gastos		(5.694)	(4.783)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		369.973	245.133
15% participación trabajadores	18	(55.496)	(36.770)
Impuesto a la renta causado	18	(78.925)	(51.855)
Resultado del ejercicio después de impuestos		235.552	156.507
(+) ingreso por impuesto diferido		1.152	805
Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos		236.704	157.312
Resultado integral del ejercicio después de impuestos		236.704	157.312



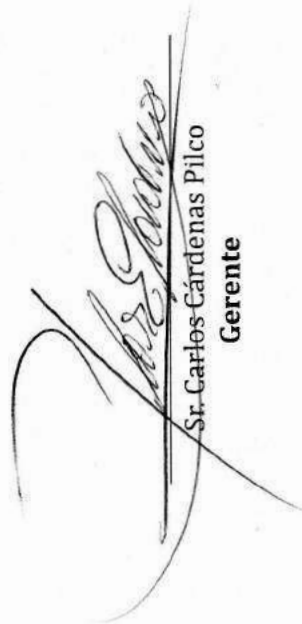
Sr. Carlos Cárdenas Pilco
Gerente



Mg. Pamela Pantoja Villacrés
Contadora

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Ganancia neta del período	Total Patrimonio
Saldo inicial 01 enero 2018	400	64.746	7.825		114.631	187.602
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						
Aportes para futuras capitalizaciones		100.000		114.631	(114.631)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			6.034			100.000
Saldo inicial 31 diciembre 2018	400	164.746	13.859	114.631	149.486	443.122
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				149.486	(149.486)	-
Saldo final 31 diciembre 2019	400	164.746	13.859	264.117	236.704	679.826


Sr. Carlos Cárdenas Pilco
Gerente


Ing. Pamela Pantoja Villacrés
Contadora

ELEKTRÓN CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

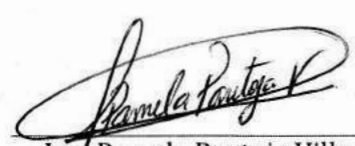
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	241.395	51.352
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	262.651	18.873
Clases de cobros por actividades de operación	4.819.515	4.390.294
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.807.312	4.375.530
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	10.061	-
Otros cobros por actividades de operación	2.142	14.764
Clases de pagos por actividades de operación	(4.540.405)	(4.309.509)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.171.613)	(3.969.857)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(309.508)	(303.061)
Otros pagos por actividades de operación	(59.283)	(36.592)
Intereses pagados	(2.485)	(1.800)
Impuestos a las ganancias pagados	(15.265)	(60.112)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(34.933)	(35.353)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(34.933)	(35.353)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	13.676	67.831
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	100.000
Financiación por préstamos a largo plazo	13.676	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(32.169)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	241.395	51.352
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>263.721</u>	<u>212.369</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>505.116</u>	<u>263.721</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (continuación)****EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	369.973	245.133
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	72.979	(25.986)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	22.333	15.440
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	3.408	6.582
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	180.506	3.221
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(77.773)	(15.265)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(55.496)	(36.770)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	805
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(180.301)	(200.274)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(58.004)	(83.524)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2.142	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	7.195	6.317
(Incremento) disminución en inventarios	(178.067)	(7.231)
(Incremento) disminución en otros activos	(33.133)	16.917
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	122.587	(121.833)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	45.590	(54.323)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(145.061)	(8.466)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	56.451	49.655
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	<u>2.213</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>262.651</u>	<u>18.873</u>



Sr. Carlos Cárdenas Pilco
Gerente



Ing. Pamela Pantoja Villacrés
Contadora

ELEKTRÓN CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

ELEKTRÓN CÍA. LTDA.- Fue constituida según escritura pública el 18 de Noviembre del 2016, con resolución de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Noviembre del 2016, bajo el número 679 del cantón Cuenca.

El objeto social de la Compañía es la comercialización de equipos y materiales eléctricos, pudiendo efectuar las gestiones e instalaciones que para el efecto se requiera fabricación de equipo eléctrico. Fabricación de transformadores de distribución, para soldadura con arco eléctrico, de subestación para la distribución de energía eléctrica, de reactancias (es decir, transformadores) para lámparas fluorescentes. Fabricación de generadores de fuerza (excepto los alternadores cargados por baterías para motores de combustión interna); motores generadores (excepto turbogeneradores); generadores de impulsión, grupos electrógenos. Fabricación de reguladores del voltaje de transmisión y distribución; rebobinado de inducidos en fábrica. Fabricación de partes de: generadores, motores y transformadores. Fabricación de disyuntores de circuitos eléctricos; limitadores de sobretensión (para voltajes de distribución); fusibles eléctricos.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle Hurtado de Mendoza N° 6-33 y Guapondelig.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPyE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar clientes: Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a empleados: Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados trabajadores, los mismos que no generan intereses y son cobrados por descuento a través de los roles de pago, mensualmente.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación anual de deterioro de las cuentas por cobrar.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación e incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

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 de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal del 25%. Si La Compañía está categorizada como micro empresa, se acoge al beneficio de disminución de 3 puntos en el cálculo de impuesto a la renta.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos y se incluyen en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad; se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Edificios	20	5
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades, planta y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

Pasivos financieros a corto plazoCuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no devengan intereses y se liquidan en el corto y largo plazo.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

(c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra inscrito en el Registro Mercantil.

Aporte de socios para futuras capitalizaciones

Comprende los aportes efectuados por los socios, para futuras capitalizaciones.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece destinar un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual para el fondo de reserva legal, hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos; y, además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas, La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable y el impuesto a la renta según las disposiciones tributarias vigentes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 25% en los años 2019 y 2018; y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el impuesto definitivo. Si La Compañía está categorizada como micro empresa, se acoge al beneficio de disminución de 3 puntos en el cálculo de impuesto a la renta.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **Estimación de jubilación y desahucio.-** La Compañía realiza la estimación de beneficios a empleados.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, nuevos productos y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales ordinarias y préstamos bancarios.
Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

- **Riesgo de crédito.-** Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	9.14	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.88	Productivo PYMES	11.83
Productivo Agrícola y Ganadero**	8.48	Productivo Agrícola y Ganadero**	8.53
Comercial Ordinario	8.67	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.68	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.78	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.95	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.27	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.74	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.46	Educativo	9.50
Educativo Social ³	6.51	Educativo Social ³	7.50
Vivienda de Interés Público	4.74	Vivienda de Interés Público	4.99
Inmobiliario	10.14	Inmobiliario	11.83
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.26	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito Minorista ^{1*}	25.00	Microcrédito Minorista ^{1*}	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*}	23.41	Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*}	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*}	20.14	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*}	23.50
Microcrédito Minorista ^{2*}	22.50	Microcrédito Minorista ^{2*}	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*}	22.66	Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*}	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*}	20.84	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*}	25.50
Inversión Pública	8.51	Inversión Pública	9.33

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2019	2018
Banco del Pacifico S.A.	AAA	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre, el saldo de la cuenta está compuesto como sigue:

	2019	2018
Caja	195	393
Banco Pichincha - Cta CORRIENTE.	152.052	29.054
Banco Pacifico - Cta Corriente	102.869	233.869
Banco Pichincha- Cta Ahorros	-	405
Depósito Póliza Corto Plazo	250.000	-
Total	505.116	263.721

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3. ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre, los saldos se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	716.253	661.119
Otras cuentas por cobrar (1)	-	2.142
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro (2)	<u>(18.585)</u>	<u>(18.047)</u>
Total	<u>697.668</u>	<u>645.214</u>

(1) Al 31 de Diciembre, los clientes por fechas de vencimiento se presentan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vencidos de 1 a 3 meses	53.251	85.472
Vencidos de 10 a 12 meses	2.026	-
Vencidos de 4 a 6 meses	31.847	35.380
Vencidos más de 12 meses	697	-
Por Vencer	<u>628.432</u>	<u>542.409</u>
Suma total	<u>716.253</u>	<u>663.261</u>

(2) Al 31 de Diciembre La Compañía realiza los siguientes movimientos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	(18.047)	(11.465)
Estimaciones	(3.408)	(6.582)
Bajas	<u>2.870</u>	-
Saldo final	<u>(18.585)</u>	<u>(18.047)</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - comprado a terceros	319.960	227.008
Mercaderías en tránsito	<u>104.495</u>	<u>19.381</u>
Total	<u>424.456</u>	<u>246.389</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	1.204	-
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	<u>30.777</u>	-
Total	<u>31.981</u>	<u>0</u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron los siguientes:

	Saldo 31 Dic 2018	Adiciones	Saldo 31 Dic 2019
Edificios	179.445	-	179.445
Muebles y enseres	2.891	120	3.011
Maquinaria y Equipo	4.277	-	4.277
Equipo de computación	4.692	-	4.692
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	47.313	34.813	82.125
Subtotal	238.617	34.933	273.549
(-) Depreciación acumulada	(48.775)	(22.333)	(71.109)
Total	<u>189.841</u>	<u>12.599</u>	<u>202.440</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se encuentra el valor de USD 1.958 y USD 805, originados por la provisión de jubilación y desahucio.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2019, se encuentra el valor de USD 677.738 y USD 555.152 respectivamente, que corresponden a obligaciones con proveedores y se presentan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vencidos de 0 a 3 meses	147.795	5.625
Vencidos de 4 a 7 meses	1.050	82
Vencidos de 10 a 12 meses	-	3.708
Vencidos más de 12 meses	1.518	9.079
Por Vencer	<u>527.376</u>	<u>536.657</u>
Suma total	<u>677.738</u>	<u>555.152</u>

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, los principales saldos se presentan como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	84.436	38.846
Con el IESS	3.769	3.672
Por beneficios de ley a empleados (2)	<u>86.364</u>	<u>55.626</u>
Total	<u>174.570</u>	<u>98.144</u>

(1) Al 31 de Diciembre, las obligaciones con la administración tributaria, se muestran así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	3.989	5.836
IVA Cobrado	1.523	17.745
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>78.925</u>	<u>15.265</u>
Total	<u>84.436</u>	<u>38.846</u>

(2) Al 31 de Diciembre, los beneficios de ley a empleados, se muestran así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	16.183	4.921
Décimo tercer sueldo	1.474	1.436
Décimo cuarto sueldo	1.567	1.403
Vacaciones	11.645	11.096
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>55.496</u>	<u>36.770</u>
Total	<u>86.364</u>	<u>55.626</u>

(*) El movimiento de los beneficios sociales durante el período ha sido como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero	1.436	1.403	3.034	1.250
Pagos (-)	18.509	3.674	19.252	3.441
Provisiones	18.547	3.838	17.655	3.594
Saldo final 31 Diciembre	<u>1.474</u>	<u>1.567</u>	<u>1.436</u>	<u>1.403</u>

10. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se encuentran los valores de USD 170.837 y USD 114.386 respectivamente, por concepto de anticipos, de los cuales el 78% corresponde a anticipos de clientes del sector público.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2019 se encuentra el siguiente préstamo de largo plazo:

ELEKTRÓN CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Institución Financiera	Tasa de interés	Fecha de inicio	Fecha de finalización	L/ plazo	Garantía
Banco Pichincha N° OP. 3338814-00	9,92%	15/05/2019	15/5/2023	<u>13.676</u>	Hipoteca
Total				<u>13.676</u>	

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se encuentra el valor de USD 146.831, el mismo que corresponde a una obligación con el socio Paolo Cárdenas González, no genera costos financieros.

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se encuentran los valores de USD 7.830 y USD 3.221, que corresponden a estimaciones de Desahucio.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre el capital social de la compañía es de USD 400, cada participación tiene el valor nominal de USD 1,00; dicho capital se encuentra distribuido de la siguiente manera:

Socio	Nacionalidad	Capital	Participación
Cárdenas González Paolo Hernán	Ecuador	240	60%
Cárdenas Pilco Carlos Enrique	Ecuador	100	25%
Cárdenas González Fabián Patricio	Ecuador	<u>60</u>	<u>15%</u>
Total		<u>400</u>	<u>100%</u>

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas mercaderías tarifa 12%	4.924.913	4.471.468
Ventas mercaderías tarifa 0%	<u>16</u>	<u>-</u>
Total	<u>4.924.929</u>	<u>4.471.468</u>

16. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

ELEKTRÓN CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	23.483	12.159
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	4.390	2.357
Beneficios sociales e indemnizaciones	2.606	1.387
Mantenimiento y reparaciones	11.485	3.493
Promoción y publicidad	3.473	696
Combustibles	1.945	1.759
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	689	4.287
Transporte	12.478	7.554
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	-	55
Gastos de viaje	7.524	5.920
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	220	155
Gasto deterioro Otros activos	3.408	6.582
Otros gastos	<u>29.981</u>	<u>18.774</u>
Total	<u>101.683</u>	<u>65.179</u>

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	54.504	55.712
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	23.968	24.265
Beneficios sociales e indemnizaciones	180.506	182.629
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	12.150	7.150
Mantenimiento y reparaciones	14.803	17.018
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	19	1.617
Transporte	4.820	9.605
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	830	305
Gastos de viaje	7.204	2.745
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2.898	2.885
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	649	40
Impuestos, contribuciones y otros	4.691	2.967
Dep. Propiedades, planta y equipo	22.333	15.440
Otros gastos	<u>9.182</u>	<u>7.188</u>
Total	<u>338.557</u>	<u>329.567</u>

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores. Y la determinación del impuesto a la renta según lo establece la disposición tributaria.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****IMPUESTO A LA RENTA**

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2020, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2019.

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2019 La Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en la nota N° 12.

	Sueldos y beneficios sociales	Núm. transacc.
Socios	163.296	36
Personas nat. relacionadas	49.708	12
Total	<u>213.003</u>	<u>48</u>

20. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2019.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría emitimos recomendaciones como auditores externos independientes, las mismas que se han sido implementadas por parte de la administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 16 de Marzo del 2020 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
