

MASSUHIMPORTECH S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	487.948	367.397
Cuentas por cobrar	4	132.942	130.586
Impuestos corrientes	10.1	37.342	12.873
Inventarios	5	855.496	654.929
Total activos corrientes		<u>1.513.728</u>	<u>1.165.785</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Vehículos, netos	6	21.611	15.049
Intangibles	7	41.306	-
Garantías		18.310	3.000
Activos por impuesto a la renta diferidos	10.4	14.665	4.041
Total activos no corrientes		<u>95.892</u>	<u>22.090</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.609.621</u>	<u>1.187.875</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	8	1.248.160	1.077.832
Beneficios a empleados	9	53.546	22.928
Impuestos corrientes	10.1	67.441	36.037
Total pasivos corrientes		<u>1.369.148</u>	<u>1.136.797</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones Financieras	11	90.783	-
Provisión por desahucio laboral		3.523	-
Total pasivos no corrientes		<u>94.306</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.463.454</u>	<u>1.136.797</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	100.800	400
Reservas		-	400
Resultados acumulados		45.367	50.278
Total patrimonio		<u>146.167</u>	<u>51.078</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.609.621</u>	<u>1.187.875</u>


José Antonio Massuh Moran
Gerente General
MASSUHIMPORTECH S.A.


Genesis Mercedes Rivera Mora
Contador General
RUC: 0302436332001

MASSUHIMPORTECH S.A.**ESTADO DE RESULTADO POR FUNCION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

		Al 31 de diciembre	
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas de productos		4.945.483	3.081.652
Costo de producto vendido	13	<u>(3.222.907)</u>	<u>(2.056.673)</u>
Utilidad bruta		<u>1.722.576</u>	<u>1.024.979</u>
Gastos de ventas		(379.957)	(183.781)
Gastos de administración		(1.255.024)	(791.081)
Gastos financieros		(75.768)	(34.052)
Otros ingresos		22.638	15.556
		<u>(1.677.487)</u>	<u>(993.358)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>34.465</u>	<u>31.621</u>
Ingreso (gasto) impuesto a la renta	10.2	<u>10.624</u>	<u>(5.516)</u>
UTILIDAD NETA		<u>45.089</u>	<u>26.105</u>



José Antonio Massuh Moran
Gerente General
MASSUHIMPORTECH S.A.



Genesis Mercedes Rivera Mora
Contador General
RUC: 0302436332001

Ver notas a los estados financieros

MASSUHIMPORTECH S.A.
ESTADO DE RESULTADO POR NATURALEZA 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresados en U. S. dólares)

		Al 31 de diciembre de	
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas		4.945.483	3.081.652
Costo de producto vendido	13	<u>(3.222.907)</u>	<u>(2.056.673)</u>
Utilidad bruta		<u>1.722.576</u>	<u>1.024.979</u>
Gastos:			
Beneficios a empleados		(514.933)	(211.234)
Servicios prestados y honorarios profesionales		(6.596)	(38.499)
Promoción y publicidad		(87.517)	(32.502)
Seguros		(6.573)	(885)
Transporte		(60.422)	(57.612)
Combustible y lubricantes		(6.143)	(3.727)
Arrendamiento		(200.926)	(113.933)
Pérdida por valor neto de realización		(43.633)	(14.253)
Bajas de inventarios		(53.209)	(95.593)
Depreciación y amortización		(19.733)	(3.867)
Suministros y materiales		(49.947)	(96.528)
Mantenimiento y reparaciones		(102.121)	(101.476)
Impuestos, tasas y contribuciones		(30.483)	(3.947)
IVA que se carga al gasto		(42.063)	(27.639)
Servicios públicos		(13.400)	(7.131)
Gastos y comisiones financieras		(75.768)	(34.052)
Otros		<u>(397.283)</u>	<u>(166.036)</u>
		(1.710.749)	(1.008.914)
Otros ingresos		22.638	15.556
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>34.465</u>	<u>31.621</u>
Ingreso (gasto) impuesto a la renta	10.2	<u>10.624</u>	<u>(5.516)</u>
UTILIDAD NETA		<u>45.089</u>	<u>26.105</u>


 José Antonio Massuh Moran
 Gerente General
 MASSUHIMPORTECH S.A.


 Genesis Mercedes Rivera Mora
 Contador General
 RUC: 0302436332001

Ver notas a los estados financieros

MASSUHIMPORTECH S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futuro Aumento	Resultados Acumulados	Total
Enero 01, 2018	800	400	15.301	24.173	40.274
Ajuste	-	-	(15.301)	-	(15.301)
Constitución de reservas	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	26.105	26.105
Diciembre 31, 2018	800	400	-	50.278	51.078
Aumento de capital	100.000	-	-	(50.000)	50.000
Constitución de reservas	400	(400)	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	45.089	45.089
Diciembre 31, 2019	100.800	-	-	45.367	146.167



José Antonio Massuh Moran
Gerente General
MASSUHIMPORTECH S.A.



Genesis Mercedes Rivera Mora
Contador General
RUC: 0302436332001

Ver notas a los estados financieros

MASSUHIMPORTECH S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	5.007.263	3.089.313
Pagado a proveedores de bienes y servicios	(4.378.866)	(2.667.414)
Pago a empleados	(476.898)	(199.184)
Cargos financieros pagados	(75.768)	(34.052)
Participación de utilidades pagadas	(3.894)	(6.816)
Impuesto a la renta retenido pagado	(24.469)	(9.731)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	47.369	172.116
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de equipos	(11.598)	-
Adquisición de intangibles	(56.003)	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(67.601)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamo recibido (pagado) con bancos, neto	90.783	-
Aportes en efectivo de los accionistas	50.000	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	140.783	-
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	120.551	172.116
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	367.397	195.282
	<hr/>	<hr/>
	487.949	367.397

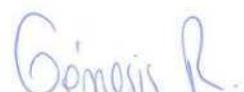
(Continúa.....)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO		
Proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	45.089	22.064
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	19.733	3.867
Deterioro VNR	38.518	14.253
Provisión de desahucio	6.591	
Participación de utilidades provisionados	7.957	
Ingreso por impuestos diferidos	(10.624)	
	<u>107.264</u>	<u>40.184</u>
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	28.519	9.230
Otras cuentas por cobrar	(40.460)	(13.427)
Inventarios	(239.085)	(420.939)
Gastos pagados por anticipado y otros activos	(30.192)	(61.753)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	170.328	605.844
Otras cuentas por pagar.	31.404	17.313
Beneficios Empleados	19.593	(4.336)
	<u>47.369</u>	<u>172.116</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		


José Antonio Massuh Moran
Gerente General
MASSUHIMPORTECH S.A.


Genesis Mercedes Rivera Mora
Contador General
RUC: 0302436332001

MASSUHIMPORTECH S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

1. INFORMACIÓN GENERAL

MASSUHIMPORTECH S.A., fue constituida el 27 de abril del 2017 ante la Abogada Wendy María Vera Ríos, Notaria Trigésima Séptima encargada del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de abril del 2017. La Superintendencia de Compañías le asigno el expediente No. 712160.

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de cualquier tipo de productos por correo, internet, catálogo, teléfono, televisión y envió de productos a los clientes. Su domicilio principal es Guayaquil, en Urdesa, Av. Victor Emilio Estrada 623 y Ficus. El Servicio de Rentas Internas le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0993025623001.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento – Los estados financieros de MASSUHIMPORTECH S.A. han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

Moneda funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, el cual es moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación – Los estados financieros de MASSUHIMPORTECH S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de la mediación. El valor razonable a efecto de medición y/o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor de uso de la sección 27.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1 Activos financieros – Los activos financieros se clasifican dentro de la categoría “Bancos”, “Cuentas por cobrar” y “Otras cuentas por cobrar”. Las clasificaciones dependen de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

- **Bancos** – Incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras del país que no generan intereses.
- **Cuentas por cobrar y otras** – Las cuentas por cobrar clientes y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- **Bajas** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivos del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa manteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.2 Inventarios - Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. 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 otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, se registran netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

2.3 Propiedades, adecuaciones y equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de Propiedades, adecuaciones y equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición. El costo de adquisición comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

El principal activo de la compañía lo constituyen los vehículos para gestiones administrativas y de logísticas que se depreciación a 5 años de vida útil sin valor residual.

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.4 Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.5 Pasivos financieros – Los pasivos financieros son clasificados de conformidad con la sustancia del acuerdo comercial y son “Cuentas por pagar comerciales” y “Otras cuentas por pagar”.

Los pasivos financieros se clasifican como corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Cuentas por pagar y otras** – Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.
- **Baja de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

2.6 Beneficios a empleados:

- **Beneficios de corto plazo** - Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - (i) **Remuneraciones adicionales** - son el décimo tercero (bono navideño); y décimo cuarto (bono escolar). Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
 - (ii) **Vacaciones** - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

- (iii) 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 de los beneficios a empleados corrientes.

2.7 Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- Impuestos corrientes - El impuesto a la renta por pagar (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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- Impuestos diferidos – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del periodo que se informa.

2.8 Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Ingresos ordinarios - Se originan en la venta por mayor y menor de productos varios, y se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos se reconocen cuando se transfieren los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes; y, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la prestación pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la prestación al momento de recibir el pago mediante depósito en cuenta, pago con tarjeta de crédito o autorización de la Gerencia si se otorga términos de crédito.

2.10 Gastos – Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

- 2.11 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 neto en resultados.

3. EFECTIVO

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	29.719	46.248
Bancos	<u>458.229</u>	<u>321.149</u>
	<u>487.948</u>	<u>367.397</u>

Bancos representa saldos en cuentas corrientes las cuales no generan intereses y mantienen saldos sin ninguna restricción.

4. CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	15.088	45.099
Empleados	2.375	364
Anticipos a proveedores	<u>115.479</u>	<u>85.123</u>
	<u>132.942</u>	<u>130.586</u>

Anticipos a proveedores incluye más de US\$21 mil por depósitos en garantías por arriendos de locales y otros; y, aproximadamente US\$94 mil por valores entregados a proveedores del exterior para inicio de importaciones que arribarán y nacionalizarán el próximo año.

5. INVENTARIOS

		Al 31 de diciembre del	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercadería	(1)	914.155	675.070
Valor neto de realización	(2)	<u>(58.659)</u>	<u>(20.141)</u>
		<u>855.496</u>	<u>654.929</u>

El movimiento del valor neto de realización es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enero 1	20.141	5.889
Gasto del año	<u>38.518</u>	<u>14.252</u>
Diciembre 31	<u>58.659</u>	<u>20.141</u>

(1) Incluye productos electrónicos, tecnología y línea blanca.

(2) El criterio de evaluación incluye productos que no se han movido por más de 6 meses

de acuerdo a la naturaleza del negocio.

6. VEHICULOS, NETO

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vehículos	30.933	19.335
Depreciación acumulada	<u>(9.322)</u>	<u>(4.286)</u>
	<u>21.611</u>	<u>15.049</u>

El movimiento de la depreciación acumulada:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enero 1	4.286	419
Gasto	<u>5.036</u>	<u>3.867</u>
Diciembre 31	<u>9.322</u>	<u>4.286</u>

7. INTANGIBLES

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	56.003	-
Amortización acumulada	<u>(14.697)</u>	<u>-</u>
	<u>41.306</u>	<u>-</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores de inventarios	531.061	689.673
Acreedores comerciales	209.002	119.845
Otras	<u>508.097</u>	<u>268.314</u>
	<u>1.248.160</u>	<u>1.077.832</u>

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Sueldos	Obligaciones IESS	Beneficios Sociales	Participación de utilidades	Total
Enero 1, 2018	-	1.536	5.288	6.816	13.640
Gasto del año	150.513	20.331	28.164	3.894	202.902
Pago	<u>(150.513)</u>	<u>(15.712)</u>	<u>(20.573)</u>	<u>(6.816)</u>	<u>(193.614)</u>
Diciembre 31, 2018	-	6.155	12.879	3.894	22.928
Gasto del año	369.099	49.226	80.400	7.957	506.681
Pago	<u>(369.099)</u>	<u>(49.470)</u>	<u>(53.600)</u>	<u>(3.894)</u>	<u>(476.063)</u>
Diciembre 31, 2019	-	5.911	39.678	7.957	53.546

Obligaciones con IESS. - incluye el aporte patronal, individual y fondo de reserva

Beneficios sociales e indemnizaciones. - incluye el bono navideño (décima tercera remuneración), bono escolar (decima cuarta remuneración), vacaciones, indemnizaciones por despido intempestivo y desahucio.

Participación de utilidades. - corresponde al 15% de la utilidad contable

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes. - Un resumen, es como sigue:

Activos por impuestos corrientes-

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta	<u>37.342</u>	<u>12.873</u>
	<u>37.342</u>	<u>12.873</u>

Pasivos por impuestos corrientes-

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA	62.581	30.944
Retenciones en la fuente	<u>4.860</u>	<u>5.093</u>
	<u>67.441</u>	<u>36.037</u>

10.2 Gasto de impuesto a la renta-

El impuesto a la renta registrado en resultados, son los siguientes:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto Impuesto a la renta corriente	-	9.557
Ingreso Impuesto a la renta diferido	<u>(10.624)</u>	<u>(4.041)</u>
	<u>(10.624)</u>	<u>5.516</u>

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	45.089	22.064
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	5.365	1.910
Deducciones adicionales	(157.798)	
Diferencias temporarias	<u>42.041</u>	<u>14.253</u>
(Pérdida tributaria) utilidad gravable	<u>(65.303)</u>	<u>38.227</u>
Tasa de impuesto a la renta	-	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	-	<u>9.557</u>

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración tributaria desde el año 2013 al 2019.

Tasa de impuesto a la renta. - De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución; y, del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, si el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo determinado, se debe considerara como impuesto a la renta mínimo el valor de este último, el cual resulta de la siguiente suma matemática:

Activos	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados	0.4%
Costos y gastos deducibles	0.2%

Deducciones adicionales.- Corresponde al incremento neto de empleado de la nómina de empleados considerando el número de empleados del año actual frente al número de empleados del año anterior.

Diferencias temporarias.- Incluye las diferencias originadas entre la norma contable con la norma tributaria por: “Valor neto de realización” y “Provisión para desahucio”

Movimiento del crédito tributario-

El movimiento del crédito tributario por retenciones de clientes, es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Enero 1	3.316	-
Impuesto a la renta causado	-	(9.557)
Anticipo de impuesto a la renta	10.205	-
Retenciones en la fuente del ejercicio	<u>23.821</u>	<u>12.873</u>
Diciembre 31	<u>37.342</u>	<u>3.316</u>

Impuesto a la renta diferido-

Los movimientos del activo por impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Valor neto de realización	Provisión por desahucio	Total
Enero 1, 2018			
Generación			
Diciembre 31, 2018			
Generación			
Reversión			
Diciembre 31, 2019			

La generación y reversión del movimiento de activos por impuestos diferidos afecta directamente a los resultados del año.

10.3 Reformas tributarias-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111.

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

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado "Contribución única y temporal" a partir del 2020 y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Con fecha 21 de octubre del 2019 se recibió un préstamo por US\$100.000 del Banco DELBANK S.A. a una tasa de interés fija del 9.76% y genera cuotas mensuales hasta la fecha de su vencimiento el 4 de noviembre del 2020.

12. PATRIMONIO

Capital social. – Al 31 de diciembre del 2019, está representado por 100.800 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1,00, distribuida de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>
Massuh Moran José Antonio	Ecuatoriano	100.292	99.50%

Mendoza Carrera María Nathalia	Ecuatoriano	<u>508.00</u>	<u>0.50%</u>
		<u>100.800</u>	<u>100.00%</u>

Reserva legal.— La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. COSTOS DE PRODUCTOS VENDIDOS

El movimiento del costo es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario inicial	675.070	254.131
Compras	2.957.875	2.477.612
Importaciones	556.463	-
Inventario final	<u>(966.501)</u>	<u>(675.070)</u>
	<u>3.222.907</u>	<u>2.056.673</u>

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

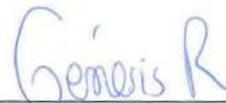
Desde el 31 de diciembre del 2019 hasta la emisión de los estados financieros, a partir del 16 de marzo del 2020 el país y el mundo atravesaron una emergencia sanitaria por el virus covid -19 que obligo a las personas a guardar aislamiento en sus casas por más de 75 días. Esta emergencia originó una drástica disminución del consumo y una fuerte recesión económica que podría afectar a la situación financiera, resultado de las operaciones y la liquidez de la Compañía, pero no afectaría a la continuidad como empresa en marcha.

15. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de febrero del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta



José Antonio Massuh Moran
Gerente General
MASSUHIMPORTECH S.A.



Genesis Mercedes Rivera Mora
Contador General
RUC: 0302436332001