



INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Junio de 2020

EMPRESA: COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

SOBRE:

- **Informe de los Auditores Independientes**
- **Balances Generales**
- **Estados de Resultados**
- **Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios**
- **Estados de Flujo de Efectivo**
- **Notas explicativas sobre los estados financieros**

SIMBOLOGÍA UTILIZADA EN EL INFORME:

NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas
SEPS	- Superintendencia Compañías
Cooperativa	- Compañía: ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.
SBS	- Superintendencia de Bancos y Seguros
Junta	- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
Código	- Código Orgánico Monetario y Financiero
R. O.	- Registro Oficial

➤ INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de la Compañía: **COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.**

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía: **COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esta fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía: **COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIFF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión calificada

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía: **COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y los Accionistas de la Compañía por los Estados Financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIFF emitidos por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso

de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Accionistas son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de estados financieros.

Los objetivos de nuestra auditoria son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoria (NIA), detectara siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- ❖ Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los Estados Financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones, deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- ❖ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditor que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- ❖ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- ❖ Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoria obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- ❖ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, que se presentan solo para fines comparativos, fueron auditados por mi firma de auditoría independiente el 20 de abril del 2019, con una opinión razonable.



Ing. Galo Mejía Bravo, MBA
AUDITOR EXTERNO: SC-RNAE-845
AUDITOR INTERNO/EXTERNO: SEPS-DINSEC-CA-2016-0096

Cuenca – Azuay - Ecuador
Junio de 2020

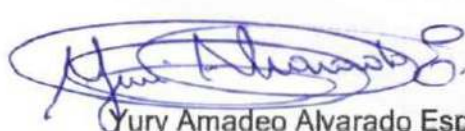
BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019

COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 En dólares americanos

NOMBRE CUENTA	2019	2018	NOTAS
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	3.907.634,26	3.803.297,15	
ACTIVO DISPONIBLE	172.476,50	104.338,09	
EXIGIBLE	2.599.017,69	2.555.467,97	
REALIZABLE	1.019.987,75	1.080.200,16	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	116.152,32	63.290,93	
ACTIVOS FIJOS	5.527,94	5.527,94	
TOTAL DEL ACTIVO	3.913.162,20	3.808.825,09	
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	2.409.641,57	2.330.143,77	
PROVEEDORES	1.223.384,39	1.402.032,74	
CUENTAS POR PAGAR	525.215,08	353.734,63	
IMPUESTOS POR PAGAR	94.201,84	74.620,68	
PROVISIÓN BENEF.SOCIALES	76.267,77	68.215,13	
OBLIGACIONES BANCARIAS	490.572,49	431.540,59	
EXIGIBLES LARGO PLAZO	701.304,72	688.703,26	
TOTAL DEL PASIVO	3.110.946,29	3.018.847,03	
PATRIMONIO			
CAPITAL	779.309,35	779.309,35	
RESULTADOS	10.512,11	10.512,11	
TOTAL DEL PATRIMONIO	789.978,06	789.978,06	
UTILIDAD	12.237,85	0,00	



Yury Amadeo Alvarado Espinoza
GERENTE



Ing. Vinicio Cantos
CONTADOR

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

ESTADOS DE RESULTADOS

COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 En dólares americanos

CUENTAS	2019	2018
INGRESOS		
Ventas netas	4.369.147,25	5.445.861,23
Otros ingresos	904.910,91	549.764,27
TOTAL INGRESOS	5.274.058,16	5.995.625,50
GASTOS		
Costo de ventas	1.080.200,16	1.128.525,69
compras netas	3.428.907,03	4.177.781,62
Inventario	-1.019.987,75	-1.080.200,16
Gastos operacionales	1.699.651,81	1.683.688,13
Gastos financieros	73.049,06	74.340,19
TOTAL GASTOS	5.261.820,31	5.984.135,47
UTILIDAD	12.237,85	11.490,03



Yury Amadeo Alvarado Espinoza
GERENTE



Ing. Vinicio Cantos
CONTADOR

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

**COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA.
LTDA.**
FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
En dólares americanos

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	78.138,41
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9.106,51
Clases de cobros por actividades de operación	4.554.568,44
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.345.908,71
Otros cobros por actividades de operación	208.659,73
Clases de pagos por actividades de operación	-5.377.323,78
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.428.907,03
Pagos a y por cuenta de los empleados	-903.593,05
Otros pagos por actividades de operación	-1.044.823,70
Intereses pagados	-73.049,06
Otras entradas (salidas) de efectivo	904.910,91
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	10.000,00
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	10.000,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	59.031,90
Financiación por préstamos a largo plazo	59.031,90
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	78.138,41
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	84.338,09
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	172.476,50
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	12.237,85
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-3.131,34
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-35.840,00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-7.709,72
(Incremento) disminución en inventarios	60.212,41
(Incremento) disminución en otros activos	-52.861,39
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-7.167,90
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	25.088,96
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2.544,84
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	12.601,46
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9.106,51


Yury Amadeo Alvarado Espinoza
GERENTE


Ing. Vinicio Cantos
CONTADOR

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

En dólares americanos

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	10,000.00	769,309.35	156.60	10,512.11		789,978.06
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0.00	0.00	0.00	0.00	12,237.85	12,237.85
Resultado Integral Total del Año(Ganancia o perdida del ejercicio					12,237.85	12,237.85



Yury Amadeo Alvarado Espinoza
GERENTE



Ing. Vinicio Cantos
CONTADOR

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

➤ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. ENTIDAD QUE REPORTA

La Empresa: **COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.**, Con número de RUC: 0190440052001, inició sus actividades el 3 de julio del año 2017, refleja en sus Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado Resultado Integral, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio del Ejercicio Contable 2019.

La Compañía **COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.**, se encuentra regulada por la Ley de Compañías, Código de Trabajo, Código Civil, y demás Leyes Ecuatorianas, así como sus Estatutos Sociales.

Según las normas y regulaciones vigentes en el Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre de cada año. La moneda funcional y de presentación de informes es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). Por lo tanto, las cifras indicadas se presentan en esta moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Autorización de Reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la respectiva autorización de la Junta General de Accionistas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLE SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Modelo funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cuál es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía: **COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2019. Estos estados financieros

han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal cómo se explican las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico 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 este precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene 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 medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y cómo no corriente, las mayores a este periodo.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotiza en un mercado Activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente anticipos a proveedores, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras de reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuada por los clientes; los cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

Inventarios

Los inventarios de la Compañía son presentados al costo o valor neto realizable, el menor. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para llevar a cabo la venta.

Propiedades y equipos

Medición en el momento del reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores

generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende:

- Su precio de adquisición, incluido los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia.
- La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación de lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuándo adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumentan la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son presentados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

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

Retiro o venta de activos fijos

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedades y Equipos	Vida Útil (en años)
Edificios	20 años
Muebles y Equipos de Oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Maquinarias	10 años

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esta fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor rescate; por lo cual no es necesario establecer valor residual.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio, anticipo a clientes y obligaciones contraídas con accionistas y compañías relacionadas por pagos efectuados a su cuenta a favor de la Compañía.

Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se base 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 no 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 periodo.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuere del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Beneficios a empleados

Otros beneficios de corto plazo. - Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el periodo en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de este servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación a trabajadores. - La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con disposiciones legales. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

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 son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que le cobro sea realizado.

Los ingresos, que en su mayoría son al contado, se reconocen cuando la compañía ha entregado el producto, el cliente ha aceptado los productos y se ha recibido el efectivo del cliente por la venta de mercaderías en general al detalle en su local comercial arrendado.

Arrendamientos

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

Costos y Gastos

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

Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerando en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del Estado de Flujos de Efectivo es el Directo.

En el año 2019, los intereses pagados han sido presentados como actividades de la operación, considerando la importancia que ha tenido en las actividades de la Compañía, los costos de financiación de los recursos obtenidos de instituciones bancarias y financieras locales.

Compensación de saldos y transacciones

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

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

Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos financieros líquidos, depósitos a la vista en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 **“Instrumentos Financieros- Presentación”** y NIC 39 **“Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición”** son clasificados como activos financieros para documentos y cuentas por cobrar.

La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial.

Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Baja en cuentas de un activo financiero

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujo de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibimos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso
- c) La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

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

2.1. Pasivos Financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

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

Baja en cuentas de un pasivo financiero

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

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado algunas modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

Normas nuevas y revisadas sin efecto material en los Estados Financieros

La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
Aplicación de la NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
Aplicación de la NIIF 15	Ingresos procedentes con contratos con clientes	Enero 1, 2018

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Transición a las NIIF PYMES

- a) *Aplicación de la sección 35.-* De acuerdo con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías Nos. 08.G.DSC.010 y SC.Q.ICI.CPA.IFRS.11.01 de noviembre 20 del 2008 y enero 12 del 2011, respectivamente, los estados financieros están elaborados bajo NIIFs PYME desde el año 2012.

Reconocimiento de ingresos: Los ingresos ordinarios de la compañía se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Reconocimiento de gastos: Por su parte los gastos de la empresa son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

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

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes en Ecuador establecen una tasa de impuesto sobre las utilidades gravables.

Beneficios a los empleados: La empresa **COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.**, provee a los empleados beneficios a corto plazo, y post – empleo de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Los beneficios legales a corto plazo incluyen: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes en los estados financieros.

El Código de Trabajo del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido con los años de servicio que la ley prevé en esta materia. La Compañía registra provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados.

Así mismo la compañía ha procedido a provisionar desde hace algunos años atrás una reserva para desahucio para cubrir aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, se registra anualmente este beneficio mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, el valor es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Es necesario destacar que para el año 2019, la compañía no ha realizado la provisión para jubilación patronal y desahucio de acuerdo a los datos proporcionados por el estudio actuarial realizado, ya que los saldos acumulados en estas cuentas son suficientes para cubrir estas obligaciones.

Participación de los empleados en las utilidades: La Compañía **COMERCIALIZADORA ALVARADO & ASOCIADOS ELECTROOFERTAS CIA. LTDA.**, al cierre del ejercicio económico 2019 registra una utilidad a distribuir a empleados.

NOTAS EXPLICATIVAS

4. ACTIVO DISPONIBLE

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, presenta los siguientes saldos:

ACTIVO DISPONIBLE	172.476,50
BANCOS	172.476,50
BOLIVARIANO	39.662,58
PICHINCHA	21.664,92
AUSTRO	5.226,15
INTERNACIONAL	17.038,65
PRODUBANCO	16.564,68
BANCO RUMIÑAHUI	8.722,21
CACPE DE BIBLIAN	15.957,26
MACHALA	3.197,95
COOP. 29 DE OCTUBRE	20,00
BANCO DEL PACIFICO	894,00
BOLIVARIANO 4015025993	25.441,76
BOLIVARIANO AH 4011150921	17,35
GUAYAQUIL 22477552	12.053,54
BANCO DEL AUSTRO AHORROS	6.015,45

Representa lo que la empresa dispone al momento, básicamente son los depósitos registrados en los bancos de la localidad.

5. ACTIVO EXIGIBLE

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, presenta el siguiente movimiento:

EXIGIBLE	2.599.017,69
CARTERA VIGENTE	2.162.281,42
CLIENTES CUENCA	476.289,42

CLIENTES RIOBAMBA	177.649,89
CLIENTES AMBATO	121.960,54
CLIENTES MACAS	38.770,34
CLIENTES TENA	187.122,35
CLIENTES PUYO	218.618,90
CLIENTES LATACUNGA	61.742,84
CLIENTES PASAJE	37.589,09
CLIENTES GIRON	79.291,42
CLIENTES EL GUABO	33.751,42
CLIENTES GUALACEO	136.863,17
CLIENTES BUCAY	130.889,10
CLIENTES MACHALA	18.944,25
CLIENTES BIBLIAN	152.958,16
CLIENTES GUAYAQUIL	272.753,31
CLIENTES STA. ISABEL	17.087,22
SUELDOS ANTICIPADOS	50.851,91
ALVARADO ESPINOZA YURY	24.678,88
ULLOA VERA CARMEN DEL ROCIO	764,58
ULLOA VERA JORGE	314,05
OYERVIDE AUGUSTO	52,22
PLAZA CHUILLOGALLI PEDRO	492,56
FAJARDO COBOS PAMELA	56,01
BARRAGAN VERDESOTO DIEGO DAVID	0,00
OCHOA CHALCO PAOLA	30,00
PLAZA TIPAN WILSON	14,00
REGALADO MAURICIO	119,57
LOAIZA GLADYS	25,40
ULLOA PATRICIO	0,00
QUEZADA ANA	37,94
SILVA CLARA	105,70
ALVARADO ULLOA ERIK XAVIER	18.035,15
MADERA MANUEÑ	1.714,14
GUAMAN TORRES RONAL	100,00
CARDENAS LOURDES	0,00
GARCIA MIGUEL	0,00
RODRIGUEZ JESSICA	71,06
ULLOA LOAISA CHRISTIAN	336,61
RECALDE CAICEDO DARIO	10,02
ULLOA LOAIZA JORGE ISAAC	794,44
CASTILLO GUZMAN PATRICIO	9,56
ARANDA GUERRA KERLY VANESSA	0,00
ALVARADO ULLOA MARIA BELEN	0,00
BACA VALLADARES CRISTIAN	335,89
TONATO MONTERO MARIA	100,00

MORETA YEPEZ JESSICA VICTORIA	0,00
PEÑA FREIRE ROBERTH RAFAEL	0,00
SALINAS MONGE ALFONSO	35,00
ALVAREZ HEREDIA JUAN	396,00
CRUZ MURILLO MARIA MERCEDES	30,66
GRANDA INIGUEZ JORGE	162,00
ALVARADO AGUINDA JEFFERSON	60,02
ULLOA VILLAVICENCIO ANDRES	661,02
PEÑALOZA CARLOS	130,00
JARA BORJA ERIK JAVIER	90,00
PEÑALVEAR HIGUERA MANUEL	20,00
PATIÑO TAPIA DENNIS DAM	112,50
BECERRA NASQUI CHRISTIAN	90,00
ROMAN FAJARDO MAURO	50,00
TAMPIS KUKUSH ANSELMO	20,00
ROBLES JIMENEZ RODRIGO	111,13
ORTIZ GUALLPA JENNIFER	312,50
COELLAR CALLE MILTON	18,00
BERNAL EDDY JOSELITO	317,00
SORNOZA CEDEÑO JUNIOR	38,30
VARIOS DEUDORES	11.146,45
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR SA	8.061,79
OYERVIDE AUGUSTO	369,54
BANCO PICHINCHA CA	1.422,15
BANCO INTERNACIONAL S A	806,97
BANCO DEL PACIFICO SA	486,00
CTAS, POR COBRAR SUCURSALES	374.737,91
YURY ALVARADO	374.737,91

6. ACTIVO REALIZABLE

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, mantiene los siguientes saldos:

REALIZABLE	1.019.987,75
MERCADERÍA	1.019.987,75
MERCADERÍA LOCAL LAMAR	1.019.987,75
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	116.152,32
PAGOS ANTICIPADOS	7.200,00
ARRIENDOS ANTICIPADOS	6.300,00
GASTOS ANTICIPADOS	900,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	108.952,32
IVA EN COMPRAS	48.745,45
1% IMPTO, A LA RENTA	986,23
30% RETENCIÓN DEL IVA	1.127,41
100% RETENCIÓN DEL IVA	84,63
2% IMPTO A LA RENTA	7.438,04
IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPA	50.570,56

7. ACTIVOS FIJOS

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, mantiene los siguientes movimientos:

ACTIVOS FIJOS	5.527,94
TANGIBLES DEPRECIABLES	5.527,94
MUEBLES Y ENSERES GRAN COLOMBIA MATRIZ	2.178,58
ESCRITORIO EN L 1 FACT 462	165,18
ESCRITORIO EN L 2 FACT 462	165,18
ESCRITORIO EN L 3 FACT 462	165,18
ESCRITORIO EN L 4 FACT 462	165,18
ISLA VITRINA EXIBICION	1.517,86
MUEBLES Y ENSERES PUYO	165,18
ESCRITORIO	165,18
MUEBLES Y ENSERES BIBLIAN	2.165,18
ESCRITORIO EN L FACT 424	165,18
CÁMARAS ABAD FACT 467	2.000,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN GRAN COLOMBIA MATRIZ	884,00
IMPRESORAS EPSON MULTIFUNCIÓN CONT FACT 32946	884,00
EQUIPO DE OFICINA MACHALA	135,00
ARCHIVADOR	135,00

En esta cuenta se encuentran los activos fijos que mantiene la empresa para su normal desenvolvimiento de sus actividades.

8. PASIVO CORRIENTE

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, esta cuenta mantiene le siguiente saldo:

PASIVO CORRIENTE	2.409.641,57
PROVEEDORES	1.223.384,39
PROVEEDORES NACIONALES	1.223.384,39
ESTACION DE SERVICIOS VAZ	233,24
AGUDO SINCHI LILIAN JAQUELINE	7.786,71
TRANSFERUNION SA	3,87
COLLE HERMANOS CIA LTDA	12,39
MARCO JUCA DISTRIBUCIONES	8.915,52
ADAPAUSTRO S A	277,00
CONSORCIO TRUST CONT	44,00
TONATO DUTAN ROLANDO	1.547,33
MUY RODAS SONIA MARGA	8.430,00
EDITORIAL BON BOSCO	781,98
CHICAIZA LLANGARI NELSON	3.746,25
MOTRICENTRO CIA LTDA	109,06
VALAREZO SAAVEDRA BE	6,00
TELEONDA MUSICAL FN C	777,00
NARANJO PILLAGA ROSA BEATRIZ	1.412,75
SEGARRA TORAL JOSE SA	7.068,45
PACHECO ZEAS SONIA FEI	4,80
CONSORCIO IMPORTADOR	268,50
DIRECTV ECUADOR C LTDA	34,95
COMBUSER CIA LTDA	14,00
TRUJILLO BARRERO CARLOS	2.497,50
COMPANÍA DE LAMINADOS	2.682,63
TECNICENTRO DEL AUSTRO SA TEDASA	130,17

KENNEDY CENTER CORP	1,122,79
YANZA ZARUMA CRISTIAN GENARO	3,301,57
VINTIPARTES CIA LTDA,	15,676,71
MONTERO AGUIRRE SAND	3,00
DISTRIBUIDORA DE MOTO	149,83
LAAR COURIER EXPRESS S A	99,21
CARDENAS SANCHEZ LUIS ARNULFO	456,64
ENCALADA VASQUEZ LUCIA	213,36
DUTAN PUCHI ANGEL MARIA	32,31
BANCO DEL AUSTRO SA	119,42
AUCAPIÑA HUIRACOCOA MARIA MERCEDES	15,00
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	40,04
GUERRERO DICADO EDISON	5,00
COOPERTIVA DE TRANSPORTES	5,00
PABANA SINCHI JULIO CESAR	75,48
PASUY ORTIZ MARIA ELIZABETH	5,88
COOPERATIVA DE TRANSPORTE	9,90
DIMM CIA LTDA	36,360,63
CRIME STOP CIA LTDA	18,70
MORALES ARTEAGA BRIGITT	10,00
FUNDACION TERMINAL TERR	0,75
SEWI SA	3,885,00
SINDICATO DE CHOFERES	-18,00
PLUSCARGOECUADOR SA	629,13
CONTECON GUAYAQUIL S	204,58
RODEO IMPORT	2,363,00
COMPAÑIA MUNDO DIGITA	1,923,99
FEMAR S.A.	12,455,82
YAPUD CASTRO MARIA SA	20,00
PRODUCTOS PARAISO DEL ECUADOR S,A,	2,627,74
SEGUROS ALIANZA S, A,	928,93
ORELLANA CORDERO MARCOS PATRICIO	4,448,83
CAMPUZANO GOMEZ JUAN CARLOS	4,00
ALFONSO GENARO GONZALEZ RODRIGUEZ	1,149,65
IMPORTADORA TOMBAMBA S,A, ,	196,999,98
SURAMERICA DE MOTORES MOTSUR CIA LTDA,	115,175,10
GODOY ELIBERTO GONZALO	46,25
RAFAEL USGARDO VELEZ	10,00
SAAVEDRA ASTUDILLO ANG	3,550,06
CALDERON ESPINOZA ANA	24,00
SEGURIDAD Y VIGILANCIA MANCHENO CIA LTDA	179,52
CARTIMEX SA,	66,065,73
CRECOSCOP S,A,	59,435,40
ESTACION DE SERVICIO LARRIVA LARRIVA GASOLINERA GA	9,00
ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CLTDA	10,00
VIAPCOM CIA LTDA	42,31
INT FOOD SERVICES CORP	13,16
GUAMAN GUZMAN MANUEL	4,503,22
CAMPOVERDE LOAIZA JONNATHAN JAVIER	86,36
MARCIMEX S,A,	22,256,54
ANDRADE MORALES EDISSON BOLIVAR	203,44
FIBRO ACERO SA	9,371,27
COSTURASINTERNACIONALES CIA, LTDA,	653,28
COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM	52,139,69
ULLOA HERNANDEZ JORGE RAFAEL	400,01
ELECTROLUX C.A.	19,756,22
IBRUCNST SA	1,784,88

CALLE MUÑOZ ROSA ABIGAIL	44,11
CORPORACION JCEVCORP CIA, LTDA,	39.690,74
TRANSPORTES MOBACHS	2,97
ELECTRONICA SIGLO XXI ELECTROSIGLO S,A,	31.392,11
INNOVACOM	51.679,61
EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S,A	42,73
ANGAMARCA LLIVICURA NESTOR GEOVANNY	4.726,37
QUITO PUMA WALTER JAVIER	6.516,18
CORDERO CARRASCO MA	36,97
TITO ERNESTO VASQUEZ	5,59
COMPAÑIA DE SEGUROS	88,59
GAVILANES CALERO VICTOR HUGO	2.331,31
WILSON GONZALEZ FLORES	9,99
CORAISACA COLLAGUAZO BLANCA NUBE ALEJANDRINA	369,29
QUINDE ALVEAR JORGE FA	76,31
EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE TELECOMUNICACIONES A	436,45
INDUGLOB S,A ,	348.730,57
PAUTA CARDENAS FRANK PAULO	91,62
GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA LTDA	2.449,83
HACEB DEL ECUADOR S,A,	36.199,34
GUILLEN HERRERA DANIEL	142,39
ABAD MENDIETA CIA LTDA	6.227,94
ALVAREZ ALVAREZ JORGE DARIO	215,60
TRANSMENDEZ-TRANSPOR	6,93
FAREZ AGUILAR LUIS ENRIQUE	3,00
MURILLO TORAL ZANDRO BENITO	4.024,44

En esta cuenta se encuentra los saldos a los proveedores de la empresa que se encuentran pendientes por pagar de las mercaderías adquiridas en el año 2019

9. CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, mantiene los siguientes saldos

CUENTAS POR PAGAR	525.215,08
CUENTAS POR PAGAR	525.215,08
SOBRANTES DE CAJA	65,87
MERCEDES ESPINOZA	11.871,96
CARMEN VERA	38.000,00
JORGE EDUARDO ESPINOZA	13.000,00
SEPARACION EN VENTAS	11.593,75
CARMITA ULLOA	10.129,06
COOP. JEEP	-2.263,37
CUENTAS X IDENTIFICAR	226,80
ALVARADO YURY	201.515,46
ESPINOZA CARMELA	32.830,00
SALINAS VICENTE	26.000,00
DAYSÍ PADRON	3.430,00
LEOPOLDO ASTUDILLO	-1.204,00
JACINTO SALINAS	45.867,52
VERONICA SALINAS	21.000,00
XAVIER MONCAYO	42.000,00
XAVIER ALVARADO	21.500,00
RAFAEL SALINAS	12.000,00
ELECTROFERTAS CIA LTDA	37.652,03

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, mantiene los siguientes saldos:

IMPUESTOS POR PAGAR	94.201,84
IMPUESTOS POR PAGAR	84.361,41
IVA EN VENTAS	70.129,42
ANTICIPO RENTA POR PAGAR	14.231,99
IMPUESTOS RETENIDOS X PAGAR	9.840,43
1% RET,IMP,RENTA	3.893,44
8% RET,IMP,RENTA	1.025,74
30% RET,IVA	390,50
70% RET,IVA	308,43
100% RET,IVA	3.572,70
2% RET, IMP, RENTA	132,05
10% RET,IMP,RENTA	516,50
20% RET,IVA	1,07

En esta cuenta se mantiene todo lo relacionado a impuestos con el Servicio de Rentas Internas.

11. PROVISIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, mantiene el siguiente saldo:

PROVISION BENEF,SOCIALES	76.267,77
PROVISIONES EMPLEADOS	76.267,77
DECIMO TERCER SUELDO	4.816,55
DECIMO CUARTO SUELDO	10.713,53
10% UTIL,EMPLEADOS	4,66
5% UTIL,HIJOS	22,20
SUELDOS X PAGAR	45.009,35
COMISARIATO	20,25
PREST, QUILOGRAFARIOS	314,29
IESS POR PAGAR	15.366,94

Dentro de esta cuentas se encuentran todas las obligaciones que se mantiene con los empleados de la empresa, pero estos saldos son transitorios, pues en el mes de enero del año 2019, se realizó sus respectivos pagos.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, mantiene los siguientes saldos:

OBLIGACIONES BANCARIAS	490.572,49
CTA,DOLARES	490.572,49
BOLIVARIANO CTE 4015003186	288.318,41
INTERNACIONAL 8300602314	59.900,61
DINERS CLUB	13.749,35
PICHINCHA CTE 3392612104	3.327,04
AUSTRO CTA CTE 1100923048	97.695,62
PRODUBANCO CTA CTE 1036314016	11.855,66
MASTERCARD	15.725,80

13. EXIGIBLES LARGO PLAZO

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, mantiene los siguientes saldos:

EXIGIBLES LARGO PLAZO	701.304,72
CRÉDITOS DIFERIDOS	701.304,72
INGRESOS DIFERIDOS	701.304,72
FINANCIAMIENTO CLIENTES	701.304,72

Dentro de esta cuenta están los financiamientos de los créditos de la empresa a largo plazo.

14. PATRIMONIO

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, se mantiene con los siguientes saldos:

PATRIMONIO	802.215,91
PATRIMONIO	779.465,95
CAPITAL	779.309,35
CAPITAL PAGADO	10.000,00
YURY ALVARADO	4.700,00
JORGE ULLOA	2.300,00
JACINTO SALINAS	1.800,00
AUGUSTO OYERVIDE	200,00
BELEN ALVARADO	500,00
XAVIER ALVARADO	500,00
RESERVA LEGAL	156,60
RESERVA LEGAL	156,60
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	769.309,35
YURI ALVARADO	769.309,35

En esta cuenta se encuentra el capital social y aportes futuras capitalizaciones, incluye reservas dejada por ley.

15. INGRESOS

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, mantiene los siguientes saldos:

INGRESOS	4.193.858,00
INGRESOS	5.274.058,16
VENTAS NETAS	4.369.147,25
VENTAS BRUTAS	5.600.662,18
VENTAS	5.600.662,18
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	-1.231.514,93
DEVOLUCIONES EN VENTAS	-285.584,77
DESCUENTO EN VENTAS	-940.271,92
DESCUENTO PRONTO PAGO	-5.658,24
OTROS INGRESOS	904.910,91
OTROS	904.910,91
INTERESES POR MORA	21.454,81
INGRESOS X FINANCIAMIENTO CLIENTES	821.530,89
OTROS INGRESOS	20.053,72
INTERESES VARIOS	393,98
MULTAS CHEQUES PROTESTADOS	0,00
GASTOS DE COBRANZA	41.477,51

dentro de esta cuenta se encuentran todos los ingresos que tuvo la empresa durante el año 2019.

16. COSTO DE VENTAS

Esta cuenta al 31 de diciembre mantiene los siguientes saldos:

COSTO DE VENTAS	-1.080.200,16
COSTO DE MCDIAS.VENDIDAS	-1.080.200,16
INVENTARIO MERCADERIAS	-1.080.200,16
INVENTARIO INICIAL MCDIAS.	-1.080.200,16
CUENTAS DE RESULTADOS	4.181.620,15
EGRESOS	4.181.620,15
COMPRAS NETAS	3.428.907,03
COMPRAS NACIONALES	3.403.711,66
COMPRAS NACIONALES	3.354.755,79
TRANSPORTE EN COMPRAS	254,80
INTERES X FINANCIAMIENTO	48.701,07
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	-1.536,05
DESCUENTOS EN COMPRAS	-1.536,05
COMPRAS- IMPORTACIONES	26.731,42
COMPRAS- IMPORTACIONES	26.651,42
GASTOS IMPORTACIONES	80,00
INVENTARIO	-1.019.987,75
INVENTARIO FINAL	-1.019.987,75
INVENTARIO FINAL DE MERCADERIAS	-1.019.987,75
GASTOS OPERACIONALES	1.699.651,81
SUELDOS Y COMPLEMENTARIOS	902.000,46

SALARIO UNIFICADO	524.741,59
SEGURO MEDICO	34,13
APORTE PATRONAL	75.991,65
XIII SUELDO	58.025,86
XIV SUELDO	48.660,39
VACACIONES	8.472,76
FONDO DE RESERVA	40.708,98
BONO DE PRODUCTIVIDAD	387,81
BONO DE EFICIENCIA	9.278,14
COMISIONES VTA	47.375,30
HORAS EXTRAORDINARIAS	68.324,75
DESHAUCIOS	2.256,24
ALIMENTACION	17.742,86
MATERIALES Y SUMINISTROS	25.851,30
UTILES DE OFICINA	3.633,71
FOTOCOPIAS	21,39
MATERIAL DE EMBALAJE	2.201,31
PROVEEDURIA	1.664,20
SUMINISTROS DE LIMPIEZA	373,21
SUMINISTROS VARIOS	4.971,31
UNIFORMES	6.551,10
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1.910,63
MATERIAL PARA INSTALACION	4.524,44
SERVICIOS	150.136,41
AGUA	1.274,09
LUZ	17.180,58
TELEFONO	16.607,88
CORRESPONDENCIA	148,91
FLETES	9.184,81
SEGUROS	17.498,84
SERVICIO TECNICO	6.329,50
GTOS.LEGALES JUDICIALES	1.075,04
INTERNET	21.264,08
HONORARIOS PROFESIONALES	20.782,77
ARRENDAMIENTO MERCANTIL	0,00
TV CABLE	2.363,51
SERVICIOS CONTRATADOS	205,00
PUBLICIDAD	3.993,51
COMUNICACIÓN RADIOS	2.720,20
ESTIBAJE	0,00
PUBLICIDAD CAMPAÑAS	17,36
MONITOREO ALARMAS	4.840,30
CENTRAL RIESGOS	20.312,69
HOSPEDAJE	1.751,48

PATENTES	1.996,79
COPIAS	111,38
ALARMA	477,69
ARRIENDO Y CONCESION LOCALES	334.708,90
CONCESION DE LOCAL	25.875,32
ARRIENDO LOCAL LAMAR	126.529,11
ARRIENDO BODEGA CUENCA	41.818,12
ARRIENDO LOCAL RIOBAMBA	13.326,00
ARRIENDO LOCAL AMBATO	5.905,44
ARRIENDO BODEGA RIOBAMBA	1.205,37
ARRIENDO LOCAL ARENAL	0,00
ARRIENDO LOCAL BIBLIAN	2.400,00
ARRIENDO LOCAL GRAN COLOMBIA	34.808,68
ARRIENDO LOCAL MACAS	0,00
ARRIENDO LOCAL TENA	0,00
ARRIENDO LOCAL GRAN COLOMBIA NEW	29.557,19
ARRIENDO LOCAL TENA 15 DE NOVIEMBRE	14.347,75
ARRIENDO LOCAL LAMAR 2	12.173,91
ARRIENDO LOCAL PUYO	5.549,86
ARRIENDO LOCAL BUCAY	0,00
ARRIENDO BODEGA TENA	8.489,99
ARRIENDO LOCAL GUALACEO	0,00
ARRIENDO BODEGA AMBATO	0,00
ARRIENDO LOCAL LATACUNGA	0,00
ARRIENDO LOCAL PASAJE	5.659,12
ARRIENDO LOCAL GIRON	6.413,04
ARRIENDO LOCAL EL GUABO	650,00
GASTOS DE VIAJE Y REPRESENTACION	5.150,34
GTOS.VIAJES Y MOV.REGIONAL	863,30
GASTOS VIAJES Y MOVILIZACION	2.549,10
VIATICOS PERSONAL	1.737,94
MANTENIMIENTO Y REPARACION	38.758,18
MANTENIMIENTO EQUIPO COMPUTACION	407,86
MANTENIMIENTO MUEBLES Y ENSERES	279,39
MANTENIMIENTO MOTO CUENCA	2.315,36
MANTENIMIENTO VEHICULOS	8.428,03
MANTENIMIENTO DE LOCAL LAMAR	2.180,43
ARREGLO Y DECORACION ALMACEN	1.407,68
MANTENIMIENTO EQUIPO DE OFICINA	73,93
ADECUACIONES DE LOCALES AMORTIZACION	1.969,38
MANTENIMIENTO LOCAL ARENAL	124,11
MANTENIMIENTO LOCAL RIOBAMBA	0,00
MANTENIMIENTO CAMION	20.965,74
MANTENIMIENTO MOTO RIOBAMBA	0,00

MANTENIMIENTO MOTO AMBATO	496,07
MANTENIMIENTO LOCAL AMBATO	110,20
COMBUSTIBLE	30.642,21
COMBUSTIBLE MOTOS	4.113,32
COMBUSTIBLE VEHICULOS	8.135,00
COMBUSTIBLE CAMION	18.393,89
GASTOS VARIOS	210.811,42
MATRICULAS	3.570,32
REFRIGERIOS	6.640,89
PROMOCIONES	4.916,73
FERIAS	830,00
CAPACITACION AL PERSONAL	342,00
INSTALACIONES VARIAS	50,91
AGASAJOS NAVIDENO	3.042,05
IMPREVISTOS VARIOS	428,76
DEDUCIBLE SEGURO	0,00
SERVICIOS PRESTADOS	2.379,52
GASTOS NO DEDUCIBLES	38.354,25
COMISION TARJETAS DE CREDITO	0,00
IMPUESTOS MUNICIPALES	3.343,43
IMPUESTOS CUOTAS Y CONTRIBUCIONES	25.068,70
PUBLICACIONES	29.344,29
MULTAS VEHICULOS Y CAMIONES	1.029,85
GASTOS VARIOS GERENCIA	90,25
GARAJES	1.242,19
DONACIONES	481,25
AGASAJOS PERSONAL	0,00
GASTOS PARA MATRICULAS MOTOS	5.743,87
PERDIDA, ROBO	0,00
SERVICIO TECNICO	2.656,53
TV CABLE	267,84
PEAJE	508,95
INTERESES PAGADOS	79.415,72
MATRICULAS MOTOS CLIENTES	1.063,12
GASTOS DE PERSONAL	1.592,59
PERSONAL DE SERVICIO	0,00
BONO	0,00
PERSONAL EVENTUAL	0,00
DECIMO TERCER SUELDO	1.592,59
GASTOS FINANCIEROS	73.049,06
GASTOS FINANCIEROS	73.049,06
SOBREGIROS	381,22
INTERESES PAGADOS	46.223,56
SERVICIOS BANCARIOS	13.464,07

1% IMPUESTOS A SOLCA	115,98
COMISION DE TARJETAS DE CREDITO	12,204,41
IMPUESTOS Y COMISIONES BANCOS Y SEGUROS	0,00
MULTAS POR MORA	235,11
INTERESES POR MORA	190,24
ABSORCIÓN DE IMPUESTOS	101,61
EMISIÓN CHEQUERA	132,86

Esta cuenta está compuesta por todos los items de gastos ocurrido durante el año 2019, en las actividades de la compañía.

Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada de la Ley:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Sera deducible jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducible o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieres sido deducible o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2019, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicara solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados

industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozaran de esta exoneración por 15 años.

Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas – ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.

Exoneración del Impuesto a la Renta y Anticipo para Inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliara por 5 años o más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicara solo en sociedades que generen empleo neto.

▪ Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o jurisdicciones de menos imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el ultimo inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: “En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Los administradores u operadores de ZEDE, están exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención de ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando cumplan los criterios

establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que este supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

Impuesto a la salida de divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago de ISD
- Se incluyen como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos

- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

Conciliación tributaria. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente.

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2015).
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puedan afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

Riesgos en las Tasas de Interés

La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgos de Crédito

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

La Compañía no realiza ventas a crédito por lo que no posee una cartera comercial, sus ventas son realizadas al contado.

La compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La exposición de crédito es controlada por los límites de la contraparte que son revisados y aprobados anualmente por el comité de gestión de riesgos.

El riesgo de crédito de los fondos líquidos es limitado porque las contrapartes son bancos con calificaciones crediticias altas asignadas por agencias locales de calificación crediticia.

Riesgo de Capital

La compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Riesgo de liquidez

La Jefatura Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Jefatura Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia de la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez mantenimiento reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

Mercado activo: precios cotizados. - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo, un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

Mercado no activo: técnica de valuación. - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo con precios o tasas de mercado).

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 25 de mayo de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por Junta de Accionistas sin modificaciones.

Atentamente,



Ing. Galo Mejía Bravo, MBA

AUDITOR EXTERNO: SC-RNAE-845

AUDITOR INTERNO/EXTERNO: SEPS-DINASEC-CA-2016-0096

Junio de 2020