TRUE INNOVATION S A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DIC. 2019.

1. INFORMACION DE LA COMPAÑÍA

TRUE INNOVATION S.A., es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 22 de diciembre de 2017 y mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Segunda del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito, pudiendo establecer sucursales y agencias dentro o fuera del territorio nacional. La Compañía ha sido creada para 100 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Este plazo puede prorrogarse o reducirse e inclusive disolverse anticipadamente, observando en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos, de acuerdo con la resolución de la Junta General de Accionistas.

Según el objeto social de la Compañía puede realizar las siguientes actividades:

Comercialización, importación, distribución de toda clase de productos para toda industria en el Ecuador. Participar en toda clase de licitaciones y contratos con el sector público y privado, ya sea sola o asociándose con compañías existentes o que se fueren a constituir. Podrá invertir en cualquier acto de comercio permitido por la Ley con el propósito de cumplir con sus objetivos y poder desarrollar plenamente sus actividades. La compañía no realizará actividades propias de las Instituciones financieras ni de mercado de valores.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2019, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, de conformidad con el marco de información financiera aplicable.

A continuación, se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Revela el efectivo disponible en caja y bancos locales, para su uso en las actividades financieras de la Compañía.

2.2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Registra los saldos de cuentas por cobrar a su costo menos la estimación para cuentas incobrables y el deterioro bajo instrumentos financieros. Son cuentas a corto plazo que son recuperadas en el curso normal del ejercicio sin ningún tipo de interés implícito por política interna de la empresa.

2.3 INVENTARIOS

Se reconoce el costo de adquisición que suma el precio de compra, más otros costos directamente atribuibles a la compra de inventarios. Para su valoración se aplica el método del costo promedio ponderado. En el momento de la salida del inventario se reconoce el costo de ventas.

2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Son bienes tangibles de propiedad de la Compañía que generan beneficios económicos futuros, estos se revelan al valor inicial de compra más otros costos atribuibles, menos el importe de la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro. Luego de producida la venta o baja de esos activos, se aplica a las cuentas de (PPE) y su depreciación acumulada. Los activos de (PPE) se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada, Muebles y Enseres (10 %), Equipos de Cómputo (33 %) y vehículos (20%).

2.5 PATRIMONIO

El capital social de la Compañía está constituido por acciones suscritas y pagadas. Además, incluye la reserva legal y otras reservas que son reconocidas de conformidad con el sistema societario vigente. También forman parte del patrimonio las cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y la cuenta de resultados del ejercicio actual.

2.6 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos corrientes de actividades ordinarias por ventas grabadas y no grabadas son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio sobre la base de la factura de venta. Las transacciones de costos y gastos operacionales son reconocidos y registrados en el estado de resultados integral una vez causadas esas transacciones.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

(en U. S. dólares)

2019**2018**

Al 31 de diciembre registra:

Banco Pichincha	34.530	7.376
Banco Bolivariano	2.000	-
TOTAL	36.530	7.376

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Documentos y cuentas por cobrar	192.257	159.312
Otros anticipos entregados	1.128	-
Otras cuentas por cobrar	700	-
Activos por impuestos corrientes	12.331	12.812
Anticipos a proveedores	2.283	432
Provisión Incobrables	(1.922)	(1.593)
TOTAL	206.777	170.963

La provisión para cuentas incobrables incluye:

Saldo al inicio del periodo	(1.593)	(1.593)
Aumento de la provisión en el periodo	(329)	-
Saldo a fin de año	(1.922)	(1.593)

5. INVENTARIOS

Inventarios	416.856	325.051
Mercaderías en Transito	20.640	13.875
TOTAL	437.496	338.926

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(en U. S. dólares)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Inversiones Produbanco (Póliza P173847002 vence 26/02/2020)	5.494	5.000
Garantías Importaciones	1.500	-
Garantías arriendos	1.700	1.700
TOTAL	<u>8.694</u>	<u>6.700</u>
7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
La evolución de los bienes de Propiedades, Planta y Equipo:		
Saldo al inicio del año	26.868	26.868
Vehículos (adiciones)	17.849	-
Costo histórico de los activos	<u>44.717</u>	<u>26.868</u>
Depreciación acumulada	(8.249)	(2.583)
Saldo a fin de año (NETO)	<u>36.468</u>	<u>24.285</u>
8. OBLIGACIONES COMERCIALES		
Cuentas y documentos por pagar	297.180	232.781
Anticipo de clientes	16.900	251
Del exterior	473	4.855
Otras obligaciones corrientes	24.385	16.553
TOTAL	<u>338.938</u>	<u>254.440</u>
9. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELACIONADAS		
Préstamo David Argoti	73.978	65.798
Préstamo Anita Rivadeneira	15.000	15.000
Préstamo Gabriela Argoti	49.098	48.857
Préstamo David Argoti U.	7.000	7.000
Préstamo Gonzalo Argoti	14.525	14.525
Préstamo María Elena Ortiz	4.551	15.000
Préstamo Luis Argoti	30.000	30.000
Préstamo Mauro Argoti	5.000	5.000
Préstamo Mauricio Aguilar	15.000	15.000
TOTAL	<u>214.152</u>	<u>216.180</u>
10. POR BENEFICIO DE LEY A EMPLEADOS		
Sueldos por pagar	-	6.603
Décimo tercer	554	445
Décimo cuarto	1.833	846
Participación a trabajadores	3.262	-
Provisión Jubilación	486	243
Provisión desahucio	642	422
TOTAL	<u>6.777</u>	<u>8.559</u>

Según la NIC 19 se contabiliza anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio sobre la base de un estudio actuarial. La provisión es reconocida como obligación cuando se devenga, independientemente de la fecha de pago, pero para efectos tributarios se considera como gasto no deducible.

11. OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

	(en U. S. dólares)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Préstamo Banco Pichincha, (operación 0361407900 vence 16/06/21)	45.000	-
Préstamo Banco Produbanco	15.753	15.753
TOTAL	<u>60.753</u>	<u>15.753</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Gabriela Alejandra Argoti Uchuari	4.500	4.500
David Andrés Argoti Uchuari	4.500	4.500
Ana Valeria Rivadeneira Argoti	500	500
David Gonzalo Argoti Zambrano	500	500
TOTAL	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

Está constituido por diez mil dólares de los Estados Unidos de América, esa aportación de capital está dividida en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de 1 dólar cada una.

13. RESERVA LEGAL

Reserva Legal	2.000	-
TOTAL	<u>2.000</u>	<u>-</u>

La Compañía de acuerdo con la Ley, formará un Fondo de Reserva en un monto por lo menos igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social, para lo cual segregará de las utilidades líquidas realizadas de cada ejercicio económico, por lo menos un 10%, para formar la Reserva Legal. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad.

14. INGRESOS ORDINARIOS POR VENTAS

Ventas mercadería tarifa 12%	952.264	600.028
Ventas mercadería tarifa 0%	189	529
TOTAL	<u>952.453</u>	<u>600.557</u>

15. COSTO DE VENTAS

Costo de venta de mercadería	192.203	208.074
Costos y gastos de Importación	445.613	453.945
Inventario inicial	325.051	-
Inventario final	(416.858)	(325.051)
TOTAL	<u>(546.009)</u>	<u>(336.968)</u>

16. GASTOS DE ADMINISTRACION

(en U. S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Gastos personal	131.633	74.383
Gastos de mantenimiento	52.122	41.064
Gastos de oficina	18.280	14.615
Gastos honorarios	12.635	7.370
Gastos de viaje	11.445	19.667
Gastos seguros	3.730	2.536
Gastos servicios básicos	4.089	263
Gasto depreciación	5.667	2.582
Gasto gestión	4.603	3.570
Otros Gastos	20.766	32.068
TOTAL	<u>264.970</u>	<u>198.118</u>

17. GASTOS DE VENTAS

Gasto arriendos	11.100	10.263
Gastos de personal	7.143	-
Gastos de oficina	2.058	-
Gastos de viaje	1.792	-
Otros Gastos	2.881	755
TOTAL	<u>25.434</u>	<u>11.018</u>

18. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de algún evento importante que a criterio de la Administración de la Compañía pueda tener algún efecto en los estados financieros examinados.