

Nota 1. Constitución y operaciones

IMPORTACIONES GPSC S.A. fue constituida mediante Escritura Pública No 20181101002P04170 del 1 de junio de 2018. El objeto principal de la empresa es la importación y venta al por mayor y menor de maquinaria industrial, equipos camineros y mineros pesados y livianos, repuestos y mercaderías relacionadas con la actividad. La compañía tiene un capital social de \$ 80.000.00; La duración de la compañía será de cincuenta años contados desde la fecha de su constitución.

El domicilio principal fijado para la empresa es la ciudad de Loja, cantón Loja de la provincia de Loja, República del Ecuador.

Nota 2. Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades, maquinarias y equipos. 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 recibirá 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 pasivo, el Grupo 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.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en los cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, se presentan comparativos con el año 2018.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminal el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán presentados a los accionistas para su aprobación. La gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación, se describen a continuación:

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

3.2. Activos financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: cuentas y documentos, y cheques recibidos por cobrar. Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). Así también, la entidad registra la provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

3.3 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.4 Inventarios

Corresponden a productos relacionados con la actividad específica de la empresa, se encuentran originalmente registrados y valuados a costo de adquisición. Actualizados a la fecha de cierre en función a las fluctuaciones en la cotización del dólar estadounidense sin superar valores de mercado.

3.5 Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal.

3.6 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo 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).

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado.

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Herramientas y Repuestos	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de Seguridad	10 años	10%
Equipo de Cómputo	3 años	33%

IMPORTACIONES GPSC S.A. en el proceso de implementación NIIF no alargó la vida útil de ninguno de los activos fijos.

3.7 Pasivos Financieros

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen 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.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales. Así mismo, dentro de éstas se consideran partidas relacionadas a préstamos recibidos de parte de los accionistas para el giro del negocio.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

3.8 Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2019, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Pagarán una tarifa mixta, es decir del 25 y 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta menor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará la tarifa del 28% y al porcentaje de la composición restante se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; el impuesto a la renta de la sociedad será la sumatoria de ambos valores de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para el ejercicio fiscal 2019 el Anticipo de Impuesto a la Renta ya no se convierte en un "Impuesto Mínimo", eliminado la norma que entró en vigor en el año fiscal 2010 que exigía el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.9 Beneficios a Empleados

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10 Capital

El capital de la compañía está constituido por la acciones al valor nominal que se haya determinado al momento de su constitución.

3.12 Reservas

Se constituyen reservas, que corresponde a valores apropiados sobre los remanentes con fundamento en las normas legales y estatutarias vigentes, autorizadas por el órgano directivo competente.

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% en caso de compañía de economía mixta de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía.

3.11 Resultados del ejercicio

La empresa ha determinado los resultados del ejercicio, registrando en la Resultados del Ejercicio.

3.11 Ingresos

Los ingresos corrientes que obtiene la empresa se generan por la venta de mercaderías, aplicados a los resultados del ejercicio en que se realizan o devengan.

3.12 Costos

El costo de la mercadería vendida se determina aplicando el método de las últimas entradas primeras salidas, incluyendo desembolsos adicionales necesarios hasta el ingreso de éstas a los almacenes de la empresa.

3.13 Gastos

Los gastos corrientes que principalmente son realizados por la empresa, se originan por el pago de cargas sociales, gastos por de ventas, contratación de servicios y otros propios del giro específico de su actividad, aplicados a los resultados del .ejercicio en que se realizan o se devengan.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Descripción	2019	2018
Efectivo en Caja	250,00	250,00
Banco de Loja CC 2902322806	75.627,03	7.397,55
Banco del Austro CC 11777848	7,36	2.501,48
Banco Bolivariano	20,00	0,00
Banco Guayaquil CC 21029939	3.183,44	0,00
Total:	79.087,83	10.149,03

El fondo de Caja chica destinado para los gastos pequeños de la empresa; y en la cuenta bancos se reflejan los saldos existentes al 31 de diciembre del 2019 y conciliados con los estados de cuenta bancarios sin presentar irregularidad alguna en la cuenta corriente del Banco de Loja y cuenta de ahorros del banco de Guayaquil las cuentas del banco de Austro y Bolivariano no tuvieron movimiento y se procederá hacer el cierre.

IMPORTACIONES GPSC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Nota 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Descripción	2019	2018
Cientes:		
Clientes Compañías No Relacionadas	224.690,78	559.572,44
Clientes Compañías Relacionadas	110.904,30	0,00
Subtotal:	335.595,08	559.572,44
Provisión de Cuentas Incobrables	-8.169,04	-5.053,54
Total:	327.426,04	554.518,90
Otras cuentas por Cobrar:		
Cuentas por Cobrar Empleados	0,00	0,00
Anticipos Proveedores	108.148,27	324.350,00
Pagos Anticipados Varios	768,99	0,00
Subtotal:	108.917,26	324.350,00
Total:	436.343,30	878.868,90

Las cuentas por cobrar son al igual que cualquier activo recursos económicos propiedad de una institución o empresa que le genera un beneficio en el futuro; forma parte del activo corriente, cuya percepción se prevé para un tiempo máximo de doce meses.

Están constituidas por créditos a favor de la entidad y originados por operaciones normales de la institución como por ejemplo recaudación de tributos, préstamos a empleados, sumas pagadas de más, transferencias establecidas por Ley, cuentas por cobrar. Como medida de Control Financiero Contable, se recomienda conciliar las cuentas por cobrar a entes relacionados, con los saldos contables de las instituciones o empresas relacionadas, e investigar todas las diferencias observadas.

Al cierre de este ejercicio contable se refleja un total de \$ 335.595,08 en cuentas por cobrar, este monto se ve afectado por el valor de la provisión de cuentas incobrables dando como resultado \$327.426,04. En la cuenta Anticipos a proveedores hay un valor de \$ 108.148,27 que corresponde a los Anticipos a la empresa China XCMG para importación de mercadería. Esta cuenta se cierra al momento en que la mercadería está en Ecuador con los documentos soporte respectivos.

IMPORTACIONES GPSC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Nota 6. INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Productos Terminados en Matriz	0,01	5.167,26
Inventario Productos Terminados en Loja	236.138,41	5.736,79
Inventario Maquinarias	649.134,93	274.501,06
Total US\$	885.273,35	285.405,11

Se refleja un valor de \$ 236138.41 en inventario producto terminado al cierre del ejercicio contable y \$ 649134.93 en inventario maquinaria disponible para la venta.

Nota 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo a favor Impuesto a la Renta 2018	16.760,65	16.760,65
Saldo a favor Impuesto a la Renta 2019	60.057,67	0,00
I.V.A. Compras Bienes/Servicios	63.998,73	9.585,37
Retención IVA 30% en Ventas	7.169,20	0,00
Saldo al final del año:	147.986,25	26.346,02

Se refleja un crédito tributario a favor de la empresa por \$ 71.167,93 y de impuesto a la salida de capitales un saldo a favor de \$ 76.818,32 que será utilizado como crédito tributario para el siguiente ejercicio económico.

IMPORTACIONES GPSC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Nota 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Descripción	Saldo al 31-12-2018	Adiciones	Retiros	Ajuste / Re clasif.	Saldo al 31-12-2019
Propiedad Planta y Equipo					
Maquinaria y Equipo	2.510,00	85.214,32	-	-	87.724,32
Herramientas y Repuestos	701,34	-	-	-	701,34
Vehículos	31.705,71	26.776,78	-	-	58.482,49
Muebles y enseres	803,57	512,50	-	250,00	1.566,07
Equipos de Seguridad	-	250,00	-	(250,00)	-
Equipo de Cómputo	1.250,00	843,75	-	-	2.093,75
Total depreciables	36.970,62	113.597,35	-	-	150.567,97
Activos Amortizable					
Software	1.084,82	-	-	-	1.084,82
Total Amortizable	1.084,82	-	-	-	1.084,82
Total costos	38.055,44	113.597,35	-	-	151.652,79
Depreciación acumulada:					
Propiedad Planta y Equipo					
Maquinaria y Equipo	-	(5.065,05)	-	-	(5.065,05)
Herramientas y Repuestos	-	(63,12)	-	-	(63,12)
Vehículos	(1.863,26)	(8.716,70)	-	-	(10.579,96)
Muebles y enseres	(20,76)	(87,26)	-	-	(108,02)
Equipo de Seguridad	-	-	-	-	-
Equipo de Cómputo	(45,61)	(537,22)	-	-	(582,83)
Total depreciables	(1.929,63)	(14.469,35)	-	-	(16.398,98)
Activos Amortizable					
Software	(99,57)	-	-	-	(99,57)
Total Amortizable	(99,57)	-	-	-	(99,57)
Total depreciación acumulada	(2.029,20)	(14.469,35)	-	-	(16.498,55)
Total neto	36.026,24	99.128,00	0,00	0,00	135.154,24

Contempla los bienes adquiridos por la empresa que incluyen: un vehículo, equipo y mobiliario nuevo, y una excavadora utilizada para ser expuesta en distintos lugares del país, que permite la ejecución de las actividades propias de la empresa. Y refleja un valor de \$ 151.652,79 y la depreciación correspondiente por \$ 16.498,55.

IMPORTACIONES GPSC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Nota 9. CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES

Revela aquellas partidas con vencimientos menores a un año siguiente a la fecha de las transacciones. Dinero que debe la empresa de acuerdo a cuentas o recibos enviados por el acreedor por la compra de activos y servicios.

Las cuentas y documentos por pagar representan todos los derechos a reclamar efectivo u otros bienes y servicios, como consecuencia de préstamos y otras operaciones a crédito.

Al cierre del ejercicio económico 2019 y 2018, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales y del exterior, y proveedores relacionados, a continuación, el detalle en dólares de los Estados Unidos de América.

Descripción	2019	%	2018	%
Proveedores Nacionales (i)	11.620,37	95,95%	7.758,44	13,81%
Proveedores del Exterior (ii)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Proveedores Compañías Relacionadas (iii)	490,63	4,05%	48.415,72	86,19%
Total	12.111,00	100,00%	56.174,16	100,00%

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar a proveedores nacionales se componen principalmente por:

Descripción	2019	%	2018	%
Banco Guayaquil S.A.	116,07	0,96%	0,00	0,00%
Cooperativa de Transportes Loja Internacional	121,25	1,00%	0,00	0,00%
Economi S.A.	7.854,68	64,86%	0,00	0,00%
Farinango Anrango Carmela	450,00	3,72%	0,00	0,00%
Fideicomiso Mercantil Hotel Sail Plaza Manta	143,00	1,18%	0,00	0,00%
Gómez Vacacela Jefferson Stalyn	133,32	1,10%	0,00	0,00%
Gómez Vargas Alfonso Rómulo	144,04	1,19%	0,00	0,00%
Hispana de Seguros S.A.	1.459,24	12,05%	0,00	0,00%
Inarpi S.A.	53,96	0,45%	0,00	0,00%
Chubb Seguros Ecuador S.A.	0,00	0,00%	1.205,11	2,15%
Juárez Córdova Eddy Fabricio	0,00	0,00%	1.426,03	2,54%
Llangari Pomaquiza Marco Antonio	709,73	5,86%	0,00	0,00%
Miranda Paredes Gabriela Gioconda	506,80	4,18%	0,00	0,00%
Rafael Usgardo Velez Jaramillo	72,24	0,60%	0,00	0,00%
Rodriguez Lima Victor Hugo	0,00	0,00%	955,35	1,70%
Terminal Portuario de Manta TPM S.A.	0,00	0,00%	4.223,82	7,52%
Transportes CABCA S.A.	0,00	0,00%	40.900,00	72,81%
Valdivieso Ramirez Fabián Marcelo	48,00	0,40%	0,00	0,00%
Varios (*)	298,67	2,47%	7.463,85	13,29%
Total	12.111,00	100,00%	56.174,16	100,00%

IMPORTACIONES GPSC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar Compañías Relacionadas se componen por:

Descripción	2019	%	2018	%
Compañía de Transporte de Carga Pesada S	490,63	4,05%	594,00	1,23%
CHUBB Seguros Ecuador S.A	0,00		1.205,11	2,49%
CNT EP	0,00		100,61	0,21%
Transportes CABCA S.A.	0,00		40.900,00	84,48%
Feijoo Shobany Fernando	0,00	0,00%	1.404,00	2,90%
Sarmiento Castillo Germán Patricio	0,00	0,00%	4.212,00	8,70%
Total	490,63	0,00%	48.415,72	100,00%

Nota 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Al cierre del ejercicio económico 2019 y 2018, las obligaciones financieras, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América

Descripción	Interés	2019	2018
Banco de Loja	9,76%		
	4,91%	250.000,00	0,00
Subtotal		250.000,00	0,00
(Menos) Vencimiento largo Plazo		0,00	0,00
Subtotal:		250.000,00	0,00
Provisión Intereses		0,00	0,00
Total vencimiento corto plazo		250.000,00	0,00

Nota 11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Pasivos por Impuestos Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América.

Descripción	2019	2018
Impuesto a la Renta de la Cía	0,00	0,00
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	2.400,00	0,00
Retenciones en la Fuente IVA por Pagar	462,12	487,59
Retenciones en la Fuente IR por Pagar	945,49	977,26
Total	3.807,61	1.464,85

IMPORTACIONES GPSC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Nota 12. PASIVO CORRIENTE POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las obligaciones laborales corrientes corresponden a los siguientes componentes, valorados en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Participación Trabajadores por Pagar	1.913,97	16.080,90
Sueldos por Pagar	7.175,47	4.368,76
Aporte Individual I.E.S.S.	613,82	562,21
Provisión XIII Sueldo	304,92	221,92
Provisión XIV Sueldo	1.294,97	442,87
Aporte Patronal	462,88	387,44
Total	11.766,03	22.064,10

Nota 13. PASIVO POR INGRESOS DIFERIDOS

Al cierre del período los pasivos por ingresos diferidos corresponden a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América.

Descripción	2019	2018
Anticipos de Clientes	58,00	225.000,01
Total	58,00	225.000,01

Nota 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras cuentas por pagar corresponden a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América.

Descripción	2019	2018
Cuentas por Pagar Socios y Accionistas	1.038.926,35	788.711,37
Otras Cuentas por Pagar	217.041,89	0,00
Total	1.255.968,24	788.711,37

Al 31 de diciembre la compañía cuenta con un saldo de \$ 1'255.968,24 desglosados de la siguiente manera: Cuentas por pagar socios y accionistas por \$ 1'038.926,35 por los préstamos que realizan los socios para la importación de la maquinaria SUNWARD; y Cuentas por pagar terceros \$ 217.041,89

IMPORTACIONES GPSC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Nota 15. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 80.000,00 dividido en 80.000 de acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Nota 16. RESERVAS

Constituidas al cierre del ejercicio 2019 y 2018 por la Reserva Legal. A continuación sus saldos, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	7.013,41	6.338,08
Reserva Facultativa	0,00	0,00
Total	7.013,41	6.338,08

Nota 17. RESULTADOS

17.1 RESULTADOS ACUMULADOS

Para el año 2018 se muestra USD 57.042,73 en la cuenta resultados acumulados que corresponde a la utilidad del año 2018.

17.2 RESULTADO DEL EJERCICIO

En el año 2019 se refleja una utilidad de USD 6.077,95.

Nota 18. INGRESOS OPERACIONALES

Los Ingresos Operacionales del período ascienden a \$1'138.226,27 y su composición se observa en el cuadro siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de Bienes	1.123.478,43	1.181.102,50
Venta de Servicios (Tecnico y Ecovalor)	17.441,98	0,00
Devoluciones en ventas	-2.209,58	-73,63
Descuentos en Ventas	-484,56	0,00
Total	1.138.226,27	1.181.028,87

Nota 19. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ascienden a \$ 1'130.834,08 y se desglosan así:

IMPORTACIONES GPSC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

19.1 COSTOS DE VENTA

Descripción	2019	2018
Costo de Ventas	845.551,51	887.787,45
Costo de Ventas No Deducibles	2.337,60	0,00
Total	847.889,11	887.787,45

19.2 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Descripción	2019	2018
Gastos de Personal	85.281,31	16.562,16
Depreciaciones	14.469,35	2.029,20
Arrendamientos	34.000,00	15.439,28
Movilización y Viajes	11.305,27	340,47
Honorarios y Asesorías	40.988,34	32.656,04
Fletes, transportes y correspondencia	55.535,08	67.447,29
Guardiania y Seguridad	4.826,14	3.361,29
Combustibles y Lubricantes	3.640,95	121,11
Suministros y Herramientas	3.910,16	1.059,40
Mantenimiento Activos Fijos	8.432,03	4.733,04
Gastos de Gestión	530,54	59,00
Impuestos Fiscales y Municipales- Super Cias	4.128,41	2.570,23
Servicios Ocasionales	5.073,70	6.461,43
Publicidad y Propaganda	4.780,70	5.292,73
Gastos de Instalación	162,69	1.586,45
IVA que se Carga al Gasto	2.292,06	166,59
Provisión para Incobrables	3.115,50	5.053,54
Servicios Básicos	472,74	260,37
Total	282.944,97	165.199,62

Nota 20. INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

20.1 Ingresos no Operacionales

Descripción	2019	2018
Intereses Generados por el Sistema Financiero	10,41	0,00
Diferencias IVA a Favor	2,35	0,00
Diferencias IR a Favor	0,61	0,00
Otros Ingresos	12.911,84	0,00
Total	12.925,21	0,00

IMPORTACIONES GPSC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

20.2 Egresos no Operacionales

Descripción	2019	2018
Gastos Financieros y Bancarios	4.370,82	983,87
Multas	23,73	0,00
Diferencias por contabilización 2 decimales	5,49	-0,12
Retenciones Asumidas	105,25	107,47
IVA No Deducible	155,18	0,00
Otros Gastos No Deducibles	2.897,13	19.744,61
Total	7.557,60	20.835,83

El costo de ventas \$ 847.889,11 que corresponde al 74.48% del total de costos y gastos; en los Gastos un total de \$ 290.502,57 que corresponden a los gastos de personal, arriendo y más gastos de la empresa que incurrieron en el transcurso del año 2019.

Nota 21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Descripción	2019	2018
Utilidad del Ejercicio	12.759,80	107.205,97
(-) Participación Trabajadores	1.913,97	16.080,90
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	10.845,83	91.125,07
(+) Gastos no deducibles	5.524,38	19.851,96
(-) Otras Rentas exentas y no gravadas	0,00	0,00
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00	0,00
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0,00	0,00
(-) Deducciones trabajadores con discapacidad	0,00	0,00
(-) Deducciones Incremento Neto de Empleo	0,00	0,00
Utilidad Gravable	16.370,21	110.977,03
Impuesto a la renta Causado	4.092,55	27.744,26
Anticipo determinado mayor que Impuesto Causado		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	0,00	0,00
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	0,00	0,00
(-) Retenciones en la Fuente recibido 2019	5.261,38	0,00
(-) Retenciones en la Fuente recibido 2018	16.760,65	44.504,91
(-) Crédito Tributario generado en el período	58.888,84	0,00
Saldo a favor del Contribuyente	76.818,32	16.760,65

Nota 22. POLÍTICA Y GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia sus resultados.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros, se ha presentado como evento significativo la presencia del Virus COVID 19, debido a ello se emitió el acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo donde se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la

IMPORTACIONES GPSC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de Abril de 2020.

Por lo que la Administración de la Compañía revela que el efecto o impacto futuro en los estados financieros de la compañía no puede ser estimado a la fecha de presentación de los estados financieros.

WILMER PATRICIO AGUILAR ESPINOZA
Patricio Aguilar Espinoza
Gerente General



Zaide Ruiz Loaiza
Contadora