

RADIOCONTROL ELECTRONICS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

1.- INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida mediante escritura pública suscrita el 4 de junio de 2018 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el No 378 el 20 de junio de 2018. Su objeto social es: la actividad de ensamblaje, importación, comercialización y venta al por mayor y menor de electrodomésticos y aparatos de uso doméstico, en los que se incluyen equipos de televisión, de sonido, de grabación y reproductores de CD y DVD, cintas de audio y video de CD, DVD grabadas. En general, para el cumplimiento de su objeto social único, la compañía puede ejecutar todos los actos y contratos necesarios o apropiados, así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

La emisión de sus estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2019 han sido autorizados por la Administración de la Compañía y fueron aprobados en Junta General de Accionistas.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento. - Los estados financieros al 31 de diciembre 2019 y 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008; aplicando conjuntamente ley de compañías, la Ley de régimen tributario interno - su reglamento, código de trabajo y estatutos de la empresa.

2.2. Bases para la presentación. – El conjunto de los estados financieros de Hornigones del Azuay comprende: los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.3. Estimaciones y juicios contables. - Las estimaciones contables son revisadas en forma continua por la Administración de la compañía. La compañía ha utilizado estimaciones que le permiten valorar sus activos, pasivos, ingresos, costos y gastos.

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

1. Criterios utilizados para el reconocimiento y deterioro de activos y pasivos financieros.
2. Valoración de los activos fijos registrados al costo de adquisición hasta las depreciaciones de los activos fijos se deberán cargar a resultados y se calcularán bajo el método de línea recta y se considera una vida útil de los mismos los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen

Tributario Interno, de existir el caso las bajas de activos sean por obsolescencia o por venta de activos.

3. Estimaciones en cuanto a la provisión de beneficios sociales de empleados.
4. Criterios empleados para el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto a la renta diferida, y finalmente.
5. Reconocimiento de ingresos y gastos.

2.4. Unidad monetaria. - Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6. Activos financieros. - Se reconocen activos financieros a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar con registro a valor nominal que no se cotizan en el mercado bursátil. Los activos financieros se pueden clasificar dentro del grupo de los activos corrientes y no corrientes dependiendo de su fecha de vencimiento.

Aquellas cuentas por cobrar que se generan en efectivo en un periodo no mayor a 12 meses se reconocen dentro del grupo de activos corrientes y aquellas cuyo vencimiento es superior al periodo antes mencionado se clasifican como no corrientes.

Los activos financieros de la Compañía están representados por las cuentas por cobrar clientes, e incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.7. Deterioro en el valor de activos. - La Compañía al final de cada período evalúa si existe evidencia de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor.

Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia sobre el deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, es decir una "pérdida" cuando se tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados.

Por lo expuesto, se genera una provisión, la misma que se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

2.8. Inventarios. - Están valorados a su costo o valor neto realizable. El costo del producto terminado corresponde a los costos de las materias primas, materiales, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación. Para su asignación se considera la capacidad normal de producción.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

2.9. Propiedad, planta y equipos: medición, método de depreciación y venta. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran por su costo, el cual comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Aquellos gastos incurridos en las reparaciones y mantenimientos se imputan directamente a resultados en el período en que se producen.

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u> <u>(hasta)</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Repuestos y herramientas	10

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

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

Es importante resaltar que durante los ejercicios económicos se pueden reconocer construcciones en curso, las mismas que están registradas al costo que incluye los valores contratados y planillados por las empresas constructoras, costo de materiales utilizados para las diferentes construcciones principalmente de naves industriales en planta e instalaciones, y adquisición de bienes adicionales que no constan en los presupuestos suscritos con las empresas constructoras.

2.10. Pasivos financieros. - Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las

de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras.

Las obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El valor razonable de cualquier del pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

2.11. Impuesto a la Renta. - El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

2.12.1.- Ingresos. - se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y, representan los importes a cobrar por los productos vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos además se registran cuando la venta puede medirse con fiabilidad y es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes y, el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

2.12.2.- Gastos. - se originan en el curso normal del ejercicio económico y éstos se agrupan en conceptos tales como: costos de ventas, gastos administrativos, de ventas y egresos financieros dependiendo del motivo o de la salida de dinero que ocasionaron.

Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio 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 o financiera.

La NIIF 16 Arrendamientos, se constituye como un modelo de control identificando los arrendamientos en los que incurre una empresa y de aplicación a partir del 1 de enero del 2019, las entidades deben reconocer el derecho de uso y por el tiempo que se estima representando a pagar cuotas.

Adicionalmente en el gastos se encuentra el mantenimiento por garantías, la compañía tiene como política contable internacional (5%) el provisionar una suma anual por concepto de garantías sobre ventas a clientes, la misma que se ajustará anualmente en base a la cantidad y periodicidad que generen los reclamos de clientes. Dichas garantías se extienden por un periodo de dos años posteriores a la fecha de compra de cada artefacto electrónico y línea de hogar y cubren desperfectos y otros daños que pueden ser imputables a la empresa.

A su vez el efecto de la provisión por mantenimiento enviada al gasto, generará un activo diferido al ocasionar una diferencia temporaria.

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.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Caja general y chica	67.776,24	0,00
Saldo en cuentas bancarias	<u>748.457,87</u>	<u>754.418,39</u>
Total	<u>573.552,25</u>	<u>754.418,39</u>

En los años 2019 y 2018, se constituyen principalmente recursos en cuentas corrientes de instituciones financieras locales como: Banco de Guayaquil S.A. cuenta corriente No. 22475495.

Adicionalmente mantiene recursos en una cuenta corriente en el Banco Northern Trust Bank 2841089383. Este banco se encuentra domiciliado en Miami- Estados Unidos.

4.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar están como sigue:

	2019	2018
Clientes (1)	2'426.794,29	0,00
Cuentas por cobrar empleados (2)	16.118,54	5.513,83
TOTAL	2'442.912,83	5.513,83
Provisión Cuentas Incobrables	(57.935,27)	(0,00)
TOTAL	2'384.977,56	5.513,83

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar a clientes producto del giro de negocio de la empresa.
- (2) Corresponde fundamentalmente a valores anticipados a los empleados de la empresa cuyos valores son descontados mediante el rol de pagos.

A continuación se coloca el cuadro de la determinación de la provisión de cuentas incobrables.

			Pérdida crediticia esperada
Antes de vencer	1.160.917,14	0,0%	-
Entre 1 - 30 días de vencidas	1.471.237,25	1,6%	23.567
Entre 31 - 90 de vencidas	899.883,43	2,7%	24.549
Entre 91 - 180 días de vencidas	115.695,63	8,5%	9.820
Entre 181 - 365 días de vencidas	-	20,0%	-
Con más de 365 días de vencidas	-	100,0%	-
Cliente completamente incobrables (pérdida incurrida)	-	100,0%	-
Totales	3.647.733,45	Provisión a Registrar	57.935

Durante el año 2019 se emitió un informe por parte del Ing. Diego Condo, sobre algunos temas, entre ellos el análisis de provisión de cuentas incobrables, por tal motivo se registra en dicho año la provisión.

5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, estas cuentas son las siguientes:

	2019	2018
Cuentas por cobrar accionistas	5.000,00	5.000,00
Cuentas por cobrar consumo empresarial relacionadas	2.177,94	0,00
Cuentas por cobrar Gerardo Ortiz Nacionalización	293.423,58	0,00
TOTAL	300.601,52	5.000,00

Cuentas por cobrar accionistas: Constan los valores del capital suscrito en la Escritura de Constitución, los mismos que se encuentran pendientes de pago a la fecha de cierre del ejercicio económico 2019.

Cuentas por cobrar consumo empresarial a compañías relacionadas (beneficio empresarial con el que cuentan los empleados al formar parte del grupo económico Gerardo Ortiz).

Cuentas por cobrar Gerardo Ortiz Nacionalización relacionadas: Corresponde a las deudas contraídas por los empleados cuando efectúan compras a las: Comprende los valores entregados por Radiocontrol que fueron dados en cesión de derecho en importaciones a Gerardo Ortiz.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios están conformados de la siguiente manera:

	2019	2018
Importaciones en tránsito	76.559,11	164.339,85
Materias Primas	1'058.326,73	509,50

Productos Terminados	1'472.882,99	65.651,10
TOTAL	2'607.768,83	230.500,45

La materia prima es comprada localmente y además importada. El sistema de valoración se da aplicando el método promedio y, su costo no supera el valor de mercado.

Las principales materias primas son: piezas de televisores, tarjetas electrónicas, GPS, entre otros. Los principales productos terminados son electrodomésticos como: refrigeradoras, cocinas, lavadoras.

6.- PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está compuesto como sigue:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipados	251,05	0,00
Anticipos a proveedores	3.464,00	1'631.484,44
Otros anticipos de viajes	1.788,69	0,00
TOTAL	60.270,46	157.405,13

En cuanto a los seguros pagados anticipados, en el 2019 el saldo corresponde a dos facturas de seguros Equinoccial, durante el año 2018 no se reflejan seguros porque recién iniciaba la compañía y todavía no habían contratados seguros.

Los anticipos a proveedores corresponden a pagos efectuados a proveedores del exterior y reconocidos como tal mediante liquidación contable, el anticipo generado en el 2018 fue cruzado con cuentas por pagar de proveedores del exterior en el 2019 sin embargo durante este último año se genera nuevamente anticipos los cuales son liquidados en fechas posteriores.

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las propiedades, planta y equipo se encuentran representados de la siguiente manera:

a) Al costo y revalorizado

	2019	2018
Maquinaria y Equipo	18.925,85	0,00
Muebles y Enseres	8.852,55	0,00
Equipo de Computación (equipo electrónico)	929,67	0,00
Otras propiedades, planta y equipo. (derecho de uso)	3.783.558,00	0,00
	3.812.266,07	0,00
Menos Depreciación Acumulada	(252.871,29)	(0,00)

TOTAL	3.55.934,78	0,00
--------------	--------------------	-------------

b) Depreciación Acumulada se desglosa de la siguiente manera:

Depreciación Acumulada	2019	2018
Muebles y enseres	(604,57)	(0,00)
Equipo de Computación(equipo electrónico)	(29,51)	(0,00)
Otras propiedades (derecho de uso)	(252.237,21)	(0,00)
TOTAL	(2.992.606,38)	(2.782.773,37)

El activo fijo fue adquirido en el 2019, siendo así es que no se reflejan valores por este concepto en el 2018.

El derecho de uso fue identificado mediante un análisis previo realizado por el Ing. Diego Condo; sobre el espacio físico (bodega) que necesita la compañía para realizar las actividades de ensamblaje y logística. Este derecho fue adquirido con la firma del contrato de arriendo desde el 1 de mayo del 2019.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la empresa son los autorizados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 a continuación, se presentan las siguientes obligaciones:

	2019	2018
Proveedores	683.650,35	4.881,10
Sueldos por Pagar	13.809,26	2.213,31
IESS por Pagar	4.453,09	724,49
Prov. Beneficios Sociales	7.886,92	552,97
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	105.550,78	20.785,80
Otras Cuentas por Pagar RRHH	514,00	434,00
TOTAL	815.864,40	29.591,67

Proveedores: El incremento en el saldo de la cuenta de proveedores representa el 140% y es producto de negociaciones con proveedores para obtener el financiamiento que requiere para sus operaciones comerciales.

Sueldos: Durante ese último año solo se ha incrementado 3 empleados, manteniendo un total de 10 empleados. Adicionalmente el valor de los cambios en sueldos referentes al salario básico establecido por el gobierno, el aumento en el valor de las comisiones justifica el saldo al cierre del ejercicio económico 2019.

IESS por pagar y Prov. beneficios sociales: Como consecuencia de un incremento en empleados y en comisiones se generan obligaciones contractuales relacionadas siendo así las obligaciones patronales y a empleados referentes a sus beneficios.

Cuentas por pagar a relacionadas: Es un rubro significativo en el año 2019 y el porcentaje de aumento en relación al año 2018 es del 507,80% y se debe principalmente a un préstamo que

mantiene desde enero 2019 con la empresa Suramericana de Motores Motsur Cia. Ltda por \$100.000,00.

Otras cuentas por pagar RRHH: Esta cuenta representa los valores que se descuentan a empleados por una avería o daño ocasionado por ellos, mismo valor que se devuelve para que pueda reparar el daño.

9. IMPUESTOS POR PAGAR

	2019	2018
Impuesto a la Renta (1)	145.456,72	0,00
Obligaciones con la Adm. Tributaria (2)	4.238,33	438,38
TOTAL	149.695,05	438,38

- (1) Representa el valor del impuesto a la renta del presente año.
 (2) Representa lo que la empresa tiene por pagar a la Administración Tributaria por concepto de Retenciones en la fuente, IVA Retenido e IVA por pagar correspondiente al mes de diciembre.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que re inviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A continuación, la fórmula de cálculo y la reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable, es como lo demostramos:

	2019	2018
Utilidad (Pérdida) contable antes de Impuesto Renta	99.602,99	(47.141,43)
Base para el cálculo Participación Trabajadores	99.602,99	(47.141,43)
15% Participación Trabajadores	14.940,45	0,00
Utilidad (Pérdida) Antes del Impuesto a la Renta	84.662,54	(47.141,43)
Más Gastos no Deducibles	497.164,33	160,00
Más – Menos Provisiones Desahucio y Jubilación Patronal	0,00	0,00
Base Imponible Impuesto a la Renta	581.826,87	(46.981,43)

Impuesto a la Renta Causado	145.456,72	0,00
Retenciones Fuente Ejercicio Fiscal	96.827,33	0,00
IMPUESTO POR PAGAR	48.629,39	0,00
CREDITO TRIBUTARIO	0,00	0,00

Situación Fiscal. - Los años 2016 al 2019 están sujetos a una posible revisión fiscal

El cálculo del 15% de participación a trabajadores y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los periodos fiscales 2019 y 2018, fueron determinados de acuerdo a la ley.

Precios de transferencia:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 del 2015 es obligatorio la presentación del informe Integral de Precios de Transferencia para aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 y la presentación del Anexo de Operaciones con Partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía efectuó operaciones con partes relacionadas locales por un monto acumulado que superior los US\$ 15.000.000 por lo cual tiene obligación de presentar el informe Integral de Precios de Transferencia y el anexo de operaciones con partes relacionadas.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de Hormigones del Azuay del ejercicio fiscal 2019 será presentado directamente por la Compañía hasta noviembre del 2020, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI.

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se encuentran las siguientes cuentas por pagar a largo plazo:

	2019	2018
Obligaciones con instituciones financieras	4'900.000,00	2'800.000,00
Otras provisiones varias en importaciones.	23.772,20	400,00
Provisiones intereses operaciones back to back	22.233,33	0,00
TOTAL	4'946.005,53	2'800.400,00

Obligaciones con instituciones financieras: Son deudas contraídas a largo plazo con el Banco Guayaquil durante el año 2019 se han efectuado 3 préstamos que totalizan \$ 2'100.000,00 más sobre los préstamos del año 2018.

Otras provisiones varias en importaciones: Son gastos de importaciones que se deben considerar en el momento que se generan y que posterior a ello se cruzan en los meses posteriores cuando la importación se liquida.

Provisiones intereses operaciones back to back: Son intereses generados por préstamos efectuados a las instituciones financieras, los mismos que están avalados por el fondo disponible de las compañías relacionadas.

11.- CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

- a) Capital social: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado está constituido por 2000 acciones nominativas de US\$ 1 cada una mantiene la siguiente composición:

Accionistas	2019	2018
Corporación GOEH C.A.	4.950,00	4.950,00
Grupo Empresarial Ocholding S.A.	50,00	50,00
Total	5.000,00	5.000,00

- b) Reserva Legal: La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 25% del capital social y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Durante los años 2019 y 2018 no se ha efectuado el registro de la reserva legal.

- c) Reserva Facultativa: Son utilidades que no se distribuyen al cierre del ejercicio económico, decididas por el órgano volitivo de la empresa, pueden ser aplicadas en situaciones específicas, como aumentos, expansiones, despidos de personal y se constituyen al momento de la distribución de utilidades.

El año 2019 constituye el primer año en que la compañía ha desarrollado operaciones continuas que le han permitido generar ventas por ende se ha reflejado una utilidad de \$ 99,602.99.

El año 2018 por ser el año de constitución e inicio de actividades, la compañía no alcanza a generar ingreso por tal motivo se refleja al término de ese año pérdidas por \$ (47.141,43).

12.- VENTAS NETAS

El siguiente detalle de las ventas comprende el origen de sus operaciones continuas al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Ventas de bienes (Tarifa 12% y 0%)	12'690.440,81	0,00

(-) Descuentos y devoluciones en ventas	3'424.226,57	0,00
TOTAL	9'266.214,24	0,00

El año 2019 ha sido el primer año que la compañía ha generado ventas, considerando que el año 2018 recién iniciaba sus operaciones.

Las ventas con tarifa 12% representan el 97%, mientras que las ventas con tarifa 0% representan tan sólo el 3%.

Los ingresos con tarifa 12% corresponden a venta al por mayor de electrodomésticos como refrigeradoras, cocinas, lavadoras, calefones, etcétera.

Los ingresos con tarifa 0% son facturas de venta por focos, iluminaciones y reflectores.

13.- COSTOS DE VENTAS

Los orígenes de los costos de ventas durante los años 2019 y 2018 fueron generados de la siguiente manera:

Rubros que lo componen:	2019	2018
Compras locales no producidos por el sujeto pasivo.	1'732.345,92	509,50
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7'997.966,76	65.651,10
Inventario neto de materia prima	(1'057.817,23)	(509,50)
Inventario neto de productos terminados	(1'407.231,89)	(65.651,10)
Sueldos y demás remuneraciones	10.200,00	0,00
Beneficios sociales e indemnizaciones	2.294,41	0,00
Aportes al IESS	2.041,20	0,00
Depreciación no acelerada de activos fijos	252.871,29	0,00
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	17.654,64	0,00
Mantenimiento y reparaciones	33.489,33	27.200,00
TOTAL	7'583.814,43	27.200,00

Durante el año 2019, los costos de ventas representan el 83% sobre el total de costos y gastos, por lo que influye significativamente en el Estado de Resultados Integral.

14.- GASTOS DE ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Los gastos administrativos y ventas representan el 12% y 15%, si bien es cierto no es significativo es importante resaltar que se incurre en más gastos administrativos.

Rubros que lo componen:	2019	2018
Sueldos y demás remuneraciones	165.051,12	3.377,36
Beneficios sociales e indemnizaciones	22.770,49	552,97
Aportes al IESS	22.107,11	410,33
Provisión de Cuentas Incobrables	39.278,15	0,00
Promoción y publicidad	22.028,37	0,00
Transporte	60.725,73	0,00
Gastos de viajes	10.109,45	0,00
Gastos de Gestión	6.269,58	0,00
Mantenimiento y reparaciones	465.275,71	0,00
Seguros	4.341,81	0,00
Impuestos y contribuciones	33.962,33	14.559,75
Otros servicios	179.253,56	0,00
TOTAL	1'031.173,41	19.662,19

Para el periodo contable 2019 la empresa decidió provisionar gastos de mantenimiento por garantías, la suma de US\$ 463.310,71, éste gasto a su vez generó una diferencia temporaria reconociendo un pasivo diferido por \$ 115.827,68.

15.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros comprenden intereses y gastos bancarios generados durante el periodo, y al 31 de diciembre del 2019 y 2018 representan el 0,06% y el 0.01% respectivamente sobre el total de los gastos.

En el año 2019 el porcentaje de los gastos financieros se eleva producto del reconocimiento del interés implícito devengado al pago de las cuotas por el activo derecho de uso que posee la compañía.

16.- REFORMAS TRIBUTARIAS

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades; exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado; entre otros.

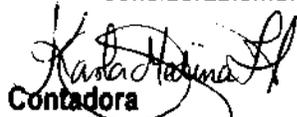
17.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

18.- EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 16 del 2020 se han encontrado las siguientes situaciones:

1. En Ecuador, el 17 de marzo del 2020 fue declarada oficialmente la expansión del brote viral COVID-19 afectando considerablemente la economía del país mostrando una drástica caída de las finanzas a nivel nacional, lo que afectó a la compañía considerablemente disminuyendo sus niveles en ventas.



Contadora

Radiocontrol Electronics Cía. Ltda.