

Fuori S.A.

## Estados Financieros

**Año Terminado el 31 de Diciembre de 2019**

### **Contenido**

#### **Dictamen del Auditor Externo Independiente**

#### **Estados Financieros**

|                                                              |   |
|--------------------------------------------------------------|---|
| Estados de Situación Financiera .....                        | 2 |
| Estados de Resultados Integrales .....                       | 3 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas ..... | 4 |
| Estados de Flujos de Efectivo .....                          | 5 |
| Notas a los Estados Financieros .....                        | 6 |

***Ing. Wilson Merino Castillo***  
***Auditor & Consultor Externo Independiente***  
***In God We Trust***

*Cdla Vista Alegre Mz 112 villa 13*  
*Phone: 042206645 móvil: 0982658198*  
*RUC: 0904769999001*  
*Correo: wmerinoauditorasociados@gmail.com*  
*Guayaquil-Ecuador*

**A los señores Accionistas de  
Fuori S.A.**

**Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros**

---

**1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Fuori S.A. (en adelante la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros adjuntos que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por las limitaciones al alcance descrita en la Sección 2 denominada “Fundamento de la opinión”, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fuori S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

**2. Fundamento de la opinión**

**General**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA’s. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoria obtenida proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoria.

**Independencia**

Somos independientes de Fuori S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

## **Párrafos de salvedad por limitaciones al alcance.**

### **Inventario de materia prima sin movimiento**

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía registra en otros activos no corrientes US 76,903 de materia prima de lento movimiento neto de provisión para obsolescencia. De no utilizarse esta materia prima en el proceso de producción 2020 ésta podría constituir un activo no recuperable a menos que futuras provisiones mitiguen este impacto. No nos es factible determinar el efecto sobre los estados financieros adjuntos.

### **Impuesto a la Salida de Divisas**

Según el Servicio de Rentas Internas, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas ISD que consten en el listado que para el efecto estableció el Comité de Política Tributaria (aplicable a 2,000 items) pueden ser considerados como crédito tributario del impuesto a la renta y el anticipo dentro de los cuatro años posteriores. Así mismo el ISD que no hayan sido utilizado, podrán ser objeto de devolución. La compañía no ha identificado si las partidas arancelarias que generaron el pago del ISD aplican para devolución de este impuesto por lo que la recuperación de US 69,220 por concepto de ISD que figura en el balance general es incierta.

### **Párrafo de énfasis. Concentración de ventas**

Sin calificar nuestra opinión, informamos que la compañía concentra la mayor parte de sus ventas en los clientes Mabe Ecuador S.A., Indurama S.A. y Fibroacero S.A. cuyas ventas al 31 de diciembre de 2019 superan el 50% del total de ingresos. Estas tres compañías representan la mayor parte del mercado nacional de electrodomésticos.

.

### **Auditoria año anterior**

Los estados financieros 2018, fueron auditados por otros auditores externos, cuyo informe fechado el 26 de junio de 2019 contiene una opinión sin salvedad.

## **3. Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La administración de Fuori S.A. es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, 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 aplique, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar las operaciones o no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la Compañía son los responsables de supervisar el proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

#### **4. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y hemos obtenido evidencia de auditoría 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 vulnerabilidad del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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 empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o hechos futuros pueden ser causa de 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 hechos correspondientes de un modo que logran 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 de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También declaramos a los responsables de la Administración de la Compañía de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.

Guayaquil – Ecuador

Abril 3 de 2020

Ing. Wilson M. Merino Castillo  
SC-RNAE- 719

## Fuori S.A.

### Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                   | 2019              | 2018              |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Activos</b>                                    |                   |                   |
| Activos corrientes:                               |                   |                   |
| Efectivo (Nota 4)                                 | US\$ 25,851.43    | US\$ 49,724.00    |
| Cuentas por cobrar (Nota 5)                       | 174,107.11        | 358,276.00        |
| Impuestos corrientes (Nota 6)                     | 125,284.45        | 237,458.00        |
| Inventario (Nota 7)                               | 731,133.52        | 738,593.00        |
| Anticipos a proveedores y otros                   | 38,223.92         | -                 |
| Otros activos corrientes, costo por facturar      | 22,924.70         | -                 |
| Total activos corrientes                          | 1,117,525.13      | 1,384,051.00      |
| Propiedades y equipos, neto (Nota 8):             | 83,544.29         | 81,523.00         |
| Materia prima de lento movimiento, neto (Nota 9): | 76,903.26         | -                 |
| Total activos no corrientes                       | 160,447.55        | 81,523.00         |
| Total activos                                     | US\$ 1,277,972.68 | US\$ 1,465,574.00 |
| <b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>        |                   |                   |
| Pasivos corrientes:                               |                   |                   |
| Tarjetas de crédito                               | US\$ 27,562.54    | US\$ -            |
| Porción corriente de OLP (Nota 12)                | 25,930.68         | -                 |
| Cuentas por pagar (Nota 9)                        | 288,719.87        | 541,657.00        |
| Impuestos corrientes (Nota 10)                    | 869.98            | 1,612.00          |
| Pasivos acumulados (Nota 11)                      | 83,181.26         | 86,798.00         |
| Total pasivos corrientes                          | 426,264.33        | 630,067.00        |
| Obligaciones a largo plazo OLP (Nota 12)          | 219,012.34        | 219,032.00        |
| Total pasivos                                     | 645,276.67        | 849,099.00        |
| Patrimonio de accionistas:                        |                   |                   |
| Capital pagado (Nota 13)                          | 20,800.00         | 20,800.00         |
| Reserva legal                                     | 78,041.68         | 78,042.00         |
| Reserva por revalorización                        | -                 | 10,235.00         |
| Reserva facultativa                               | 19,891.22         | 9,656.00          |
| Resultados acumulados:                            |                   |                   |
| Efecto por aplicación de las NIIF                 | -                 | -                 |
| Resultados acumulados                             | 497,741.35        | 497,742.00        |
| Utilidad del ejercicio                            | 16,221.76         | -                 |
| Total patrimonio de accionistas                   | 632,696.01        | 616,475.00        |
| Total pasivos y patrimonio de accionistas         | US\$ 1,277,972.68 | US\$ 1,465,574.00 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Eduardo Fuentes Morocho-Representante Legal

CPA. María Gonzabay-Contadora General

## Fuori S. A.

### Estados de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                               | Nota | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
|---------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias, ventas de arnes para:     |      |                       |                       |
| Línea blanca                                                  |      | 1,050,536.83          | 1,427,893.00          |
| Automotriz, motos                                             |      | 449,047.50            | 371,134.00            |
| Otros                                                         |      | 6,419.81              | 139,428.00            |
| Total ingresos                                                |      | <u>1,506,004.14</u>   | <u>1,938,455.00</u>   |
| Costo de ventas                                               |      | <u>(1,069,720.00)</u> | <u>(1,267,436.00)</u> |
| <b>Margen bruto</b>                                           |      | <b>436,284.14</b>     | <b>671,019.00</b>     |
| <br>                                                          |      |                       |                       |
| Gastos de administración y ventas                             |      | (384,629.99)          | (611,155.00)          |
| Gastos financieros                                            |      | (22,722.57)           | (15,217.00)           |
| Participación de trabajadores                                 |      | (4,488.35)            | (7,822.00)            |
| Otros ingresos                                                |      | 990.52                | 7,501.00              |
| <b>Utilidad antes de impuestos</b>                            |      | <b>25,433.75</b>      | <b>44,326.00</b>      |
| <br>                                                          |      |                       |                       |
| Impuesto corriente, correspondiente al anticipo               | 10   | (9,211.99)            | (19,172.00)           |
| Impuesto diferido                                             |      | -                     | -                     |
| <b>Utilidad del año</b>                                       |      | <b>16,221.76</b>      | <b>25,154.00</b>      |
| <br>                                                          |      |                       |                       |
| <b>Otros resultados integrales:</b>                           |      |                       |                       |
| Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados |      | -                     | -                     |
| Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos    |      | -                     | -                     |
| <b>Resultado integral del año</b>                             |      | <b>16,221.76</b>      | <b>25,154.00</b>      |

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

Ing. Eduardo Fuentes Morocho-Representante Legal

CPA. María Gonzabay-Contadora General

**Fuori S. A.**

## **Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                             | Resultados acumulados |               |                        |                     |                                   |                      |                         |
|-----------------------------|-----------------------|---------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------|-------------------------|
|                             | Capital Pagado        | Reserva legal | Reserva revalorización | Reserva facultativa | Efecto por aplicación de las NIIF | Ganancias acumuladas | Resultado del ejercicio |
| Saldos a Enero 1, 2018      | 20,800.00             | 78,042.00     | 10,235.00              | 9.766.00            | -                                 | 474,896.00           |                         |
| Utilidad neta del año       |                       |               |                        |                     |                                   |                      | 25,154.00               |
| Otro resultado integral     |                       |               |                        |                     |                                   |                      |                         |
| Transferencia               |                       |               |                        | (110.00)            |                                   | 25,154.00            | (25,154.00)             |
| Saldos a Diciembre 31, 2018 | 20,800.00             | 78,041.68     | 10,235.00              | 9.656.00            | -                                 | 497,741.35           | -                       |
| Utilidad neta del año       |                       |               |                        |                     |                                   |                      | 16,221.76               |
| Otro resultado integral     |                       |               |                        |                     |                                   |                      |                         |
| Transferencia               |                       |               | (10,235.00)            | 10,235.22           |                                   |                      |                         |
| Saldos a Diciembre 31, 2019 | 20,800.00             | 78,041.68     | -                      | 19.891.22           | -                                 | 497,741.35           | 16,221.76               |

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

Ing. Eduardo Fuentes Morocho-Representante Legal

CPA. María Gonzabay-Contadora General



**Fuori S. A.**

## **Estados de Flujos de Efectivo**

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                                                                                                   | <b><u>2019</u></b>  | <b><u>2018</u></b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Actividades de Operación:</b>                                                                                                  |                     |                    |
| Recibido de clientes                                                                                                              | 1,568,670.91        |                    |
| Pagado a proveedores y colaboradores                                                                                              | (1,659,368.26)      |                    |
| Intereses pagados                                                                                                                 | (22,722.57)         |                    |
| Impuesto a la renta                                                                                                               | (9,211.99)          |                    |
| Otros ingresos                                                                                                                    | <u>990.52</u>       | <u>-</u>           |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación                                                                  | <u>(121,641.39)</u> | <u>(25,855.00)</u> |
| <b>Actividades de Inversión:</b>                                                                                                  |                     |                    |
| Adquisición de propiedades y equipos                                                                                              | (16,077.90)         | (14,521.00)        |
| Otros activos                                                                                                                     | <u>60,353.50</u>    | <u>-</u>           |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión                                                              | <u>44,275.60</u>    | <u>(14,521.00)</u> |
| <b>Actividades de Financiación:</b>                                                                                               |                     |                    |
| Obligaciones                                                                                                                      | 53,493.22           | -                  |
| Dividendos                                                                                                                        | <u>-</u>            | <u>(47,890.00)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiación                                                                            | <u>53,493.22</u>    | <u>(47,890.00)</u> |
| Variación                                                                                                                         | (23,872.57)         | (88,266.00)        |
| Efectivo al inicio del año                                                                                                        | <u>49,724.00</u>    | <u>137,990.00</u>  |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año                                                                               | <u>25,851.43</u>    | <u>49,724.00</u>   |
| <b>Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de (usado en ) actividades de operación:</b> |                     |                    |
| Resultado integral neto                                                                                                           | 16,221.76           | 25,154.00          |
| Amortizaciones y provisiones                                                                                                      | 18,544.96           | 58,588.00          |
| Cambios en activos y pasivos corrientes:                                                                                          |                     |                    |
| Cuentas por cobrar                                                                                                                | 62,666.77           | 33,033.00          |
| Inventarios                                                                                                                       | (69,443.78)         | (14,929.00)        |
| Otros activos corrientes                                                                                                          | 112,173.55          |                    |
| Cuentas por pagar                                                                                                                 | (252,956.79)        | (102,521.00)       |
| Beneficios a empleados                                                                                                            | (8,105.09)          | (25,180.00)        |
| Otros pasivos corrientes                                                                                                          | <u>(742.77)</u>     | <u>-</u>           |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación                                                                  | <u>(121,641.39)</u> | <u>25,855.00</u>   |
| <i>Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.</i>                                                          |                     |                    |

Ing. Eduardo Fuentes Morocho-Representante Legal

CPA. María Gonzabay-Contadora General

## **Fuori S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

#### **1. Actividad e información general**

La compañía está constituida en Ecuador desde 1995 y su actividad principal es dedicarse a la instalación de accesorios eléctricos, conexión de aparatos eléctricos, equipo doméstico y sistemas de calefacción radiante. La principal actividad se relaciona con ventas al por mayor en oficina (bodega) en la ciudad de Guayaquil y Cuenca bajo los segmentos de arnes, perfil de empaque y papel aluminio para la línea blanca, refrigeración y sector automotriz con el nombre comercial de “Fuori”.

#### **Elaboración y comercialización de productos de la Compañía**

La compañía importa materia prima de China, Estados Unidos y Taiwán para elaborar arneses que son comercializados en el mercado local generalmente a empresas tales como Mabe Ecuador S.A., Indurama S.A. y Fibroacero S.A. que representan más del 50% de los ingresos de la compañía.

#### **Aprobación de estados financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos en marzo de 2020 con la autorización de la gerencia general y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en relación al año anterior.

##### **2.1 Base de preparación de estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes adoptadas en Ecuador que representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, aplicadas de manera uniforme.

Estos estados financieros consideran la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27

## **2.2 Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos de corto plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta.

**Activos financieros.** Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

### **Efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

**Pasivos financieros.** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

### **Prestamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

### **Cuentas por pagar**

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

## **2.3 Inventario**

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **2.4 Propiedades y equipos**

**Medición inicial.** Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Medición posterior modelo del costo.** Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

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

|                                        | Vida útil en años |
|----------------------------------------|-------------------|
| Maquinarias y equipos                  | 10                |
| Vehículos                              | 5                 |
| Muebles y enseres y equipos de oficina | 10                |
| Equipo de computación                  | 3                 |

**Retiro o venta de propiedades y equipos.** La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

## **2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.**

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

## **2.6 Impuestos**

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio económico 2019, la tasa fiscal del 25% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables

## **2.7 Provisiones**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

## **2.8 Beneficios a empleados**

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.
- b) La participación de trabajadores en las utilidades está constituida a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, según la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del periodo.

- c) Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

## **2.9 Reconocimiento de ingresos por venta de productos**

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto a ese cliente.

La NIIF 15 denominada “ingresos procedentes de contratos con los clientes” establece un solo modelo detallado que deben utilizar las empresas en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. El principio fundamental de esta norma es que una compañía deberá reconocer el ingreso en la medida que se produzca la transferencia de control de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la compañía espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. La norma establece un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Identificar el contrato con los clientes
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinar el precio de la transacción
- Distribuir el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato
- Reconocer el ingreso cuando o en la medida que la compañía satisfaga la obligación de desempeño

Según esta norma, una compañía contabiliza un ingreso cuando se satisfaga una obligación de desempeño, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

## **2.10 Reconocimiento de costos y gastos**

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

## **2.11 Reserva legal**

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 2.12 Reserva facultativa

Representa una reserva voluntaria a favor de los accionistas.

## 2.13 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## 3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

## 4. Efectivo

El efectivo representa fondos en bancos locales de libre disposición a favor de la compañía.

## 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

|                                             | <b>2019</b>            | <b>2018</b>            |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Cientes                                     | US\$ 164,864.54        | US\$ 225,826.00        |
| Empleados                                   | 10,888.88              | 16,709.00              |
| Anticipos a proveedores                     | 4, 114.81              | 119,502.00             |
| Otras                                       | -                      | 2,000.00               |
| Subtotal                                    | 179,868.23             | 364,037.00             |
| Menos - Estimación para cuentas incobrables | (5,761.12)             | (5,761.00)             |
|                                             | <b>US\$ 174,107.11</b> | <b>US\$ 358,276.00</b> |



Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de hasta 90 días y no generan intereses.

## 6. Impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

|                                     | 2019                   | 2018                   |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Impuesto al valor agregado, iva     | US\$ 39,691.61         | US\$ 186,612.00        |
| Crédito tributario por:             |                        |                        |
| Impuesto a la salida de divisas ISD | 69,219.91              | 40,197.00              |
| Impuesto a la renta                 | 16,372.93              | 10,649.00              |
|                                     | <b>US\$ 125,284.45</b> | <b>US\$ 237,458.00</b> |

## 7. Inventario

Los inventarios están constituidos como sigue:

|                                              | 2019                   | 2018                   |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Productos en stock, incluye compras terceros | US\$ 74,818.48         | US\$ 9,395.00          |
| En proceso                                   | 21,447.58              | -                      |
| Materia prima                                | 592,696.07             | 831,851.00             |
| Insumos                                      | 645.40                 | 395.00                 |
| En transito                                  | 41,525.99              | 2,911.00               |
| Sub total                                    | 731,133.52             | 844,552.00             |
| Deterioro de inventarios                     | -                      | (105,959.00)           |
|                                              | <b>US\$ 731,133.52</b> | <b>US\$ 738,593.00</b> |

El inventario está constituido por arneses para línea blanca (refrigeradoras, cocinas, congeladores, lavadoras etc.) y para motocicletas de todo tipo.

## 8. Propiedad y equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

|                                        | 2019                  | 2018                  |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Maquinarias y equipos                  | US\$ 174,067.90       | US\$ 166,924.00       |
| Vehículos                              | 51,291.69             | 51,292.00             |
| Instalaciones                          | 15,549.71             | 15,550.00             |
| Muebles y enseres y equipos de oficina | 12,691.63             | 12,692.00             |
| Equipos de computo                     | 13,835.97             | 9,557.00              |
| Herramientas                           | 4,656.00              | -                     |
| Subtotal                               | 272,092.90            | 256,015.00            |
| Menos - Amortización acumulada         | (188,548.61)          | (174,492.00)          |
|                                        | <b>US\$ 83,544.29</b> | <b>US\$ 81,523.00</b> |

Un movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

|                                       | Maquinaria:<br>y equipos | Vehículos | Instalaciones | Muebles<br>&<br>enseres | Equipos<br>de<br>computo | Herramientas | Total     |
|---------------------------------------|--------------------------|-----------|---------------|-------------------------|--------------------------|--------------|-----------|
| <b><u>Costo:</u></b>                  |                          |           |               |                         |                          |              |           |
| Saldo al 1-Ene-2019                   | 166,924                  | 51,292    | 15,550        | 12,692                  | 9,557                    | -            | 256,015   |
| Adiciones                             | 7,143                    | -         | -             | -                       | 4,279                    | 4,656        | 16,078    |
| Saldo al 31-Dic-2019                  | 174,067                  | 51,292    | 15,550        | 12,692                  | 13,836                   | 4,656        | 272,093   |
| <b><u>Depreciación acumulada:</u></b> |                          |           |               |                         |                          |              |           |
| Saldo al 1-Ene-2019                   | (85,401)                 | (51,292)  | (15,550)      | (12,692)                | (9,557)                  | -            | (174,492) |
| Depreciación                          | (13,294)                 | -         | -             | -                       | (763)                    | -            | (14,057)  |
| Saldo al 31-Dic-2019                  | (98,695)                 | (51,292)  | (15,550)      | (12,692)                | (10,320)                 | -            | (188,549) |
| Saldo neto                            | 75,372                   | -         | -             | -                       | 3,516                    | 4,656        | 83,544    |

## 9. Materia prima de lento movimiento

La materia prima de lento movimiento está constituida como sigue:

|                                         | 2019            | 2018   |
|-----------------------------------------|-----------------|--------|
| Materia prima de lento movimiento       | US\$ 215,766.50 | US\$ - |
| Provisión para deterioro de inventarios | (138,863.24)    | -      |
|                                         | US\$ 76,903.26  | US\$ - |

La provisión para deterioro de inventario no afectaron los resultados del periodo

## 10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

|                                                | 2019            | 2018            |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Proveedores:                                   |                 |                 |
| Locales                                        | US\$ 65,283.05  | US\$ 83,388.00  |
| Exterior                                       | 38,779.53       | 282.00          |
| Relacionadas                                   | 42,245.38       | 285,303.00      |
| Nomina por pagar                               | 122,531.70      | 154,986.00      |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS | 19,359.41       | 6,554.00        |
| Otras                                          | 520.80          | 11,144.00       |
|                                                | US\$ 288,719.87 | US\$ 541,657.00 |

El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 30 a 60 días y no generan intereses. Relacionadas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento específica.

## 11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

|                                                 | <b>2019</b> |               | <b>2018</b> |          |
|-------------------------------------------------|-------------|---------------|-------------|----------|
| Impuesto a la renta a pagar                     | US\$        | -             | US\$        | -        |
| Retenciones de iva                              |             | <b>252.79</b> |             | 257.00   |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta |             | <b>805.47</b> |             | 1,355.00 |
|                                                 | <b>US\$</b> | <b>869.98</b> | <b>US\$</b> | 1,612.00 |

Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

|                                       | <b>2019</b>        | <b>2018</b>        |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 25,433.75          | 44,326.00          |
| <b>Partidas de conciliación</b>       |                    |                    |
| Más gastos no deducibles              | 11,414.22          | 32,363.00          |
| Utilidad gravable                     | 36,847.97          | 76,689.00          |
| Tasa de impuesto                      | 25%                | 25%                |
| Impuesto a la renta causado           | <b>9,211.99</b>    | <b>19,172.00</b>   |
| Anticipo de impuesto a la renta       | -                  | 18,522.00          |
| Menos retenciones efectuadas          | (15,094.91)        | (19,331.00)        |
| Menos retenciones por ISD             | (29,022.08)        | (40,198.00)        |
| Crédito tributario de años anteriores | (50,687.84)        | (10,490.00)        |
| Impuesto a la renta a favor           | <u>(85,592.84)</u> | <u>(50,847.00)</u> |

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente. A fines del 2019 con la Ley de Simplificación Tributaria este anticipo a calcularse para el 2020 fue eliminado.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2016, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

**Asuntos Tributarios.** Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- El costo de adquisición relacionado con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles
- No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.
- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%. Se entiende por micro empresas hasta 9 trabajadores y ventas de hasta US 300,000 mientras que las pequeñas empresas entre 10 y 49 trabajadores y ventas de hasta US 1,000,000.
- Deducción adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.
- La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureras y de turismo receptivo.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales

## 12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

|                                       | <b>2019</b> |                  | <b>2018</b> |                  |
|---------------------------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|
| Beneficios sociales                   | US\$        | <b>72,900.88</b> | US\$        | 74,186.00        |
| Participación de trabajadores del año |             | <b>4,488.35</b>  |             | 12,612.00        |
| Otros                                 |             | <b>5,792.03</b>  |             | -                |
|                                       | <b>US\$</b> | <b>83,181.26</b> | <b>US\$</b> | <b>86,798.00</b> |

Un movimiento de pasivos acumulados es como sigue:

|                      | Décimo<br>tercero | Décimo<br>cuarto | Vacaciones | Participación<br>de<br>trabajadores | Total    |
|----------------------|-------------------|------------------|------------|-------------------------------------|----------|
| Saldo al 1-Ene-2019  | 37,845            | 12,285           | 24,056     | 12,612                              | 86,798   |
| Provisiones          | 33,545            | 18,011           | 17,955     | 4,488                               | 73,999   |
| Pagos                | (49,503)          | (15,012)         | (6,281)    | (6,820)                             | (77,616) |
| Saldo al 31-Dic-2019 | 21,887            | 15,284           | 35,730     | 10,280                              | 83,181   |

## 13. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

|                                 | <b>2019</b> |                   | <b>2018</b> |                   |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| Banco Bolivariano               | US\$        | -                 | US\$        | -                 |
| Jubilación patronal y desahucio |             | <b>66,760.09</b>  |             | 66,779.00         |
| Accionistas                     |             | <b>152,252.25</b> |             | 152,253.00        |
|                                 | <b>US\$</b> | <b>219,012.34</b> | <b>US\$</b> | <b>219,032.00</b> |

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El cálculo de jubilación patronal por US 38,597 y desahucio por US 28,163 fueron efectuados por expertos calificados y fue actualizada hasta el año 2018.

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Accionistas no genera intereses ni tienen fecha específica de vencimiento.

La obligación con el banco Bolivariano es como sigue:

|                                                                                                                       | <b>2019</b>           | <b>2018</b>   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| Banco Bolivariano, préstamo comercial por US 50,000, con vencimiento en 2020, dividendos mensuales e interés de 9.63% | <b>US\$ 25,930.68</b> | <b>US\$ -</b> |
| Porción corriente de deuda a largo plazo                                                                              | <b>(25,930.68)</b>    | <b>-</b>      |
|                                                                                                                       | <b>US\$ -</b>         | <b>US\$ -</b> |

**14. Capital pagado.** Está representado por 20,800 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario y el capital autorizado se estableció en US 41,600. La entidad no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.

## **15. Principales Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

Los principales saldos y transacciones con partes relacionadas son como sigue:

|                                                   | <b>2019</b>         | <b>2018</b>         |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Saldos:                                           |                     |                     |
| Pasivo corrientes, cuentas por pagar relacionadas | <b>42,245</b>       | <b>US\$ 285,303</b> |
| Pasivo no corriente, accionistas                  | <b>US\$ 152,252</b> | <b>152,252</b>      |
| Transacciones:                                    |                     |                     |
| Arriendo oficina facturados por Javilet S.A.      | <b>US\$ -</b>       | <b>US\$ -</b>       |

Las transacciones relacionadas con ingresos y/o gastos se generaron exclusivamente con esta parte relacionada por lo que no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros.

## **16. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 1 de enero 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes, excepto por lo indicado a continuación, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Las medidas adoptadas por el Gobierno Ecuatoriano el 18 de marzo de 2020 con el brote del virus (covid 19) relacionadas con el aislamiento o confinamiento de las personas en sus hogares, toques de queda parciales, y el cierre de los negocios excepto los que producen o comercializan alimentos no procesados, transporte de éstos en el territorio nacional, recolección de basura, entidades bancarias, ciertos exportadores y las actividades de salud, ha afectado la actividad de venta de productos o servicios en la compañía a partir de esta fecha