

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
Macroquil S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Macroquil S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Macroquil S.A., al 31 de diciembre del 2019, 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).

Bases para nuestra opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independiente de la compañía Macroquil de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son cuestiones que, a nuestro criterio profesional, fueron las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros, las mismas que fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Inventarios

La compañía tiene como objeto la importación y comercialización de productos relacionados con equipo de seguridad y partes y piezas en sus diferentes presentaciones, así como también efectúa compras en el mercado local, requiere del abastecimiento de estos inventarios, existiendo el riesgo inherente de error, razón por la cual consideramos que los inventarios es una cuestión clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito, incluyó lo siguiente:

- Análisis de los costos de importación y su documentación de respaldo; análisis por selección de las compras locales.
- Revisión por selección de las entradas y salidas de los inventarios en los registros contables con la respectiva documentación soporte. Los precios acordados con los proveedores están relacionados con los precios observables en el mercado.
- Revisión de los cargos al costo de venta.
- Evaluamos lo adecuado del costo unitario registrado a la fecha del cierre.

Otra información

La Administración es responsable por la Otra Información, la cual comprende el informe del Gerente General para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en ese sentido.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o errores.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como una empresa en marcha, revelando según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha a menos que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros de Macroquil S.A., en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores significativos cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría:

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

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

Restricción de uso y distribución

El informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Asunto de Énfasis

El informe de Cumplimiento Tributario de Macroquil S.A. diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, y la opinión de los auditores externos sobre el cumplimiento de las disposiciones legales por parte de la compañía, se emite por separado.



SC. RNAE 039
Guayaquil, Ecuador
Mayo 26, 2020



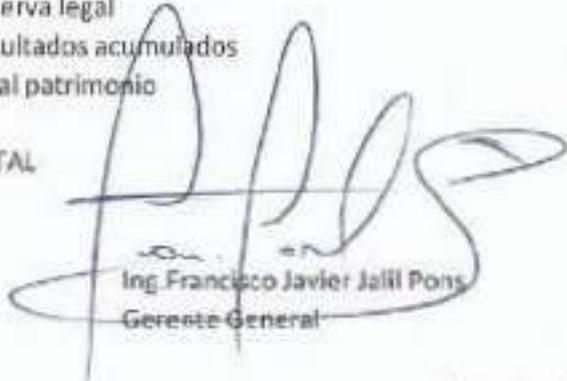
Ing. Carlos Béjar M.
Gerente

MACROQUIL S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivos y bancos	5	692.211,83	389.804,72
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	682.715,61	319.341,86
Inventarios	7	2.319.869,82	3.009.273,57
Gastos anticipados		2.954,55	8.654,55
Activos por impuesto corriente	11	128.274,86	131.117,92
Total activos corrientes		<u>3.826.026,67</u>	<u>3.858.192,62</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	8	638.305,73	658.603,11
TOTAL		<u><u>4.464.332,40</u></u>	<u><u>4.516.795,73</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos bancarios	12	181.099,21	274.268,24
Cuentas por pagar	9	2.253.547,77	2.450.892,97
Beneficios sociales	10	36.201,17	37.756,68
Pasivos por impuestos corrientes	11	68.472,59	1.923,39
		<u>2.539.320,74</u>	<u>2.764.841,28</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos bancarios	12	126.626,75	54.270,83
Obligaciones largo plazo		49.003,44	35.350,71
Contribución largo plazo		9.645,04	-
Total		<u>185.275,23</u>	<u>89.621,54</u>
Total pasivos		<u>2.724.595,97</u>	<u>2.854.462,82</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	2.000,00	2.000,00
Aporte aumento de capital		91.929,25	91.929,25
Reserva legal		9.151,81	9.151,81
Resultados acumulados		1.636.655,37	1.559.251,85
Total patrimonio		<u>1.739.736,43</u>	<u>1.662.332,91</u>
TOTAL		<u><u>4.464.332,40</u></u>	<u><u>4.516.795,73</u></u>



Ing. Francisco Javier Jalil Pons
Gerente General



Ing. C.A. Jessica Contreras López
Contadora General

Ver nota a los estados financieros

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	NOTA	2019	2018
VENTAS NETAS		5.883.835,34	4.822.524,40
COSTO DE VENTAS	14	5.001.890,20	3.943.104,04
		<u>881.945,14</u>	<u>879.420,36</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gasto de personal		(60.469,54)	(75.545,38)
Administrativos y de ventas	14	(666.528,30)	(607.455,13)
Costos financieros		(33.530,01)	(49.248,69)
Total		<u>(760.527,85)</u>	<u>(732.249,20)</u>
UTILIDAD ANTES DE PART.TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		121.417,29	147.171,16
Participación trabajadores		(18.212,59)	(22.075,67)
Impuesto a la renta		(25.801,17)	(42.198,81)
UTILIDAD DEL AÑO		<u>77.403,53</u>	<u>82.896,68</u>



Ing. Francisco Javier Jalil Pons
Gerente General



Ing. CBA. Jessica Contreras López
Contadora General

Ver notas a los estados financieros.

MACROQUIL S.A.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	CAPITAL SOCIAL	APORTE CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldo a diciembre 31, 2017	2.000,00	91.929,25	9.151,81	1.476.355,17	1.579.436,23
Utilidad del ejercicio				147.171,16	147.171,16
Participación trabajadores				(22.075,67)	(22.075,67)
Impuesto a la renta				(42.198,81)	(42.198,81)
Saldo a diciembre 31, 2018	<u>2.000,00</u>	<u>91.929,25</u>	<u>9.151,81</u>	<u>1.559.251,85</u>	<u>1.662.332,01</u>
Utilidad del ejercicio				121.417,29	121.417,29
Participación trabajadores				(18.212,59)	(18.212,59)
Impuesto a la renta				(25.801,17)	(25.801,17)
Saldo a diciembre 31, 2019	<u>2.000,00</u>	<u>91.929,25</u>	<u>9.151,81</u>	<u>1.636.655,38</u>	<u>1.739.736,44</u>



Ing. Francisco Javier Jallil Pons
Gerente General



Ing. C.A. Jessica Contreras Lopez
Contadora General

Ver nota a los estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	5.627.986,35	4.725.731,51
Pagos a proveedores, trabajadores y otros gastos operativos	(5.040.451,45)	(4.304.395,85)
Impuesto a la renta	(82.859,64)	(75.969,26)
Participación de trabajadores	(22.075,67)	(21.973,83)
Otras entrada(salida)(de efectivo)	(87.279,73)	(5.161,60)
Efectivo neto (utilizado) en actividades operativas	<u>394.718,82</u>	<u>312.231,37</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos	(61.498,60)	(22.119,89)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(61.498,60)</u>	<u>(22.119,89)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios, netos	(20.813,11)	(30.399,88)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(20.813,11)</u>	<u>(30.399,88)</u>
Aumento(Disminución) en efectivo y equivalente de efectivo	302.407,11	299.711,60
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>899.804,72</u>	<u>130.093,12</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>602.211,88</u>	<u>429.804,72</u>
Condición Utilidad(Pérdida) neta con los flujos de operación:		
Utilidad(Pérdida) neta	77.403,52	82.896,68
Ajuste para conciliar con el efectivo neto provisto por(utilizado) en las actividades de operación:		
Depreciación	81.795,99	69.074,55
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	44.013,76	64.274,48
	<u>205.213,27</u>	<u>216.246,11</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar clientes	(266.448,99)	(102.792,49)
Cuentas por cobrar otros	(96.924,76)	(5.161,60)
Credito tributario IVA	59.897,53	(51.907,84)
Inventarios	680.403,75	391.572,95
Gastos anticipados	5.700,00	-
Cuentas por pagar proveedores y otros	(121.150,97)	(38.122,13)
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	(47.876,84)	(97.943,08)
Beneficios sociales	15.960,30	1.078,69
Retenciones en fuente impuesto a la renta	(57.049,47)	(294,24)
Efectivo neto provisto por(utilizado) en las actividades de operación	<u>394.718,82</u>	<u>312.231,37</u>



Ing. Francisco Javier Jalli Pons
Gerente General



Ing. GBA Jessica Constanza Torres
Contadora General

1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en el Ecuador en el año 1977 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, y tiene como principal actividad la venta al por mayor de equipos de seguridad, incluso partes y piezas.

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 18 de febrero del 2020.

ASPECTOS ECONOMICOS. - En el mes de octubre 2019 (11 días) el país vivió manifestaciones, que llevaba consigo la eliminación del subsidio de los combustibles y la creación de nuevos impuestos para reducir la brecha fiscal, que el gobierno había promulgado en el Decreto 883. Manifestaciones que conllevaron a causar daños significativos en edificios públicos y medios de comunicación, básicamente en la capital de la república y otras ciudades de la sierra. Esto originó que el gobierno suspenda la aplicación de las medidas que había decretado, lo que produjo que, en el mes de octubre 2019, según analistas, se hayan reducido ventas estimadas del sector formal de la economía por alrededor de \$ 1.000 millones; así como la producción petrolera también se afectó por la toma y cierre de la Amazonia de pozos petroleras durante el paro.

La eliminación del Decreto 883, conllevó al gobierno enviar a la Asamblea Nacional un Proyecto de Ley denominado de Crecimiento Económico con el carácter de urgencia, que contenía reformas en el ámbito tributario, así como al funcionamiento del Banco Central del Ecuador, al Código Orgánico Monetario y Financiero y al Código de Planificación y Finanzas Públicas, a fin de poder cumplir con los compromisos firmados con el Fondo Monetario Internacional. Este proyecto no fue aprobado por la Asamblea.

Finalmente, el Ejecutivo remitió un nuevo Proyecto de Ley denominado de "Simplicidad y Progresividad Tributaria", entre los principales aspectos de carácter tributaria se estableció un impuesto especial por 3 años para las empresas con ventas anuales de más de \$ 1.000.000, la Ley también contempla la eliminación del anticipo del impuesto a la renta. La creación de esta Ley estima una recaudación de tributos para el año 2020 por \$ 620 millones.

En febrero del 2019, el gobierno llegó a un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional y organismos multilaterales para recibir préstamos por \$ 10.200 millones.

A diciembre 31 de 2019, la inflación anual se ubicó en el -0.07% (2018: 0.27%), según el INEC.

CIFRAS DEL BANCO CENTRAL:

El producto interno bruto fue de \$ 107.349 millones, que representó con respecto al año 2018, un decrecimiento del 0.2%.

La balanza comercial a diciembre 31 del 2019 se ubicó en \$ 855.2 millones, originando un crecimiento del 297.7% con respecto al año 2018(-475.9 millones).

El precio del barril del petróleo se situó en \$ 54 a diciembre 31, 2019.

2 – BASE DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y Base de medición.

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los presentes estados financieros han sido preparados en base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación originada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por cancelar un pasivo. Los estados financieros se presentan en dólares de los E.U.A. El dólar de los E.U.A. es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Instrumentos financieros.

Representa cualquier contrato que dé lugar a un activo o pasivo financiero en la compañía, o a un instrumento de patrimonio en otra compañía.

El efectivo y equivalente de efectivo, así como las cuentas por cobrar comerciales constituyen los activos financieros de la compañía. Se incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones temporales con vencimientos menores a tres meses, así como otros valores de alta liquidez.

Las cuentas por cobrar comerciales son expresadas a su valor nominal y están referidas a facturas.

Al cierre del ejercicio económico sobre el que se informa, los saldos de cuentas por cobrar comerciales se revisan para determinar si existe evidencia de no recuperabilidad, a efecto de reconocer en resultados una pérdida por deterioro.

2.3 Inventarios

La valoración de los inventarios toma en consideración lo establecido en la NIC 2 donde se expresa que los inventarios se reducen al valor neto realizable, cuando este es menor que el costo. El valor neto realizable se estima como el precio de venta menos los costos estimados de terminación y realización de la venta.

Los inventarios de productos terminados se presentan a su valor razonable. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra y otros costos indirectos que comprenden los impuestos no recuperables.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

2.4 Propiedades, planta y equipo.

Las propiedades y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la producción de bienes y servicios, o para la administración, tal como lo establece la NIC 16. Las propiedades y equipos se presentan a su valor razonable, y están registrados al precio de adquisición más todos los costos necesarios para su funcionamiento, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si la hubiere.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

Edificios	5%
Muebles y enseres y maquinarias	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%

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

En caso de venta o retiro posterior de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.5 Activo por Derecho de Uso y su correspondiente pasivo. Los bienes recibidos en arriendo, en los que se transfieren los riesgos y beneficios significativos de la propiedad arrendada, se considera arrendamiento financiero, registrándose al inicio del período de arrendamiento el activo y su correspondiente deuda asociada, por el importe del valor razonable o el valor actual, si fuera inferior. Los costos financieros por intereses y su correspondiente depreciación se cargan a resultado a lo largo de la vida del contrato.

2.6 Impuesto a las ganancias.

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 exentos de impuesto a la renta o de gastos no considerados deducibles.

Se calcula mediante la tasa de impuesto 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables.

2.7 Impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus correspondientes valores que reflejan en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que se encuentran en vigencia a la fecha del estado de situación financiera y que se esperan serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta diferido pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos, se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

2.8 Participación a los trabajadores.

Se calcula aplicando la tasa del 15%. El 10% será destinado para todos los trabajadores y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores es tratado como un beneficio a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.9 Jubilación patronal y desahucio (obligaciones por beneficios a empleados)

De acuerdo con lo establecido por la NIC 19, los pasivos por jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida a la empresa, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponden en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

La compañía no efectúa estudio actuarial.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en el estado de resultado considerando los siguientes criterios: (a) Es probable que la compañía perciba los beneficios económicos correspondientes a la transacción, y (b) El importe de los ingresos puede ser cuantificado con fiabilidad.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago. En el estado de resultado se reconoce un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficio económico futuro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

2.11 Compensación de saldos y transacciones

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

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

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En aplicación de las políticas de la empresa, que son descritas en la nota 2, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias, y lo efectúa considerando un modelo de negocio en marcha. La compañía no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro de sus activos.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera tiene a su cargo la administración de riesgos, evaluándolos y mitigándolos los mismos.

La administración de riesgos incluye: Riesgo de cambio, riesgo de crédito, entre otros.

4.1 Riesgo de cambio.- La transacciones son pactadas en US\$ Dólares, en consecuencia no tiene exposición al riesgo cambiario.

4.2 Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito, es el riesgo de pérdida financiera y la contraparte en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente en la cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en caja y bancos. A diciembre 31 del 2019 no se reporta un riesgo material de crédito.

4.3 Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez, es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras, que son liquidadas con suficiente efectivo, así como tener la posibilidad de obtener una adecuada fuente de crédito. La Compañía cuenta con buenos niveles de efectivo y de líneas de créditos disponibles.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de efectivo o equivalente de efectivo, es el efectivo en bancos es de libre disponibilidad. Incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones con vencimientos menores a tres meses, desde la fecha de origen, así como otros valores de alta liquidez.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	499.852,19	317.758,04
Otras cuentas por cobrar	196.108,81	14.829,21
Menos.- Reserva cuentas incobrables	<u>(13.245,39)</u>	<u>(13.245,39)</u>
Total	<u>682.715,61</u>	<u>319.341,86</u>

La administración considera que las cuentas por cobrar a relacionadas u otras no requieren provisión para cuentas incobrables, por cuanto son deudores con un buen nivel de liquidez y solvencia.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, inventarios está compuesto por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alarmas	408.945,22	418.759,94
Circuito cerrado de televisión	853.423,03	1.515.945,62
Acceso	197.979,38	350.956,22
Otros	<u>859.522,19</u>	<u>723.611,79</u>
Total	<u>2.319.869,82</u>	<u>3.009.273,57</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, propiedades, planta y equipo, muestra el siguiente resumen:

	<u>2018</u>	Adiciones <u>Bajas/Transf.</u>	<u>2019</u>
Edificios	722.559,13		722.559,13
Vehiculos	144.942,45	(60.714,29)	84.228,16
Maquinarias y equipos	7.256,02	1.500,00	8.756,02
Muebles y enseres y equipos de oficina	53.692,35	(1.390,30)	52.302,05
Equipo de computación y software	<u>65.061,22</u>	<u>(539,59)</u>	<u>64.521,63</u>
	993.511,17	(61.144,18)	932.366,99
Menos.-Depreciación acumulada	<u>(334.908,06)</u>	40.846,80	<u>(294.061,26)</u>
Total	<u>658.603,11</u>	<u>(20.297,38)</u>	<u>638.305,73</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

8.1 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

	<u>2017</u>	Adiciones Bajas/Transf.	<u>2018</u>
Edificios	722.559,13		722.559,13
Vehículos	144.942,45		144.942,45
Maquinarias y equipos	8.756,02	(1.500,00)	7.256,02
Muebles y enseres y equipos de oficina	52.302,05	1.390,30	53.692,35
Equipo de computación y software	<u>42.831,63</u>	<u>22.229,59</u>	<u>65.061,22</u>
	971.391,28	22.119,89	993.511,17
Menos.-Depreciación acumulada	<u>(265.833,11)</u>	<u>(69.074,95)</u>	<u>(334.908,06)</u>
Total	<u>705.558,17</u>	<u>(46.995,06)</u>	<u>658.603,11</u>

Bienes inmuebles están como garantía hipotecaria por obligaciones bancarias: Oficina central ubicado en la calle Costanera 506 entre las Monjas y Ebanos; bien inmueble ubicado en el CC. Avéntura Plaza local 19, Urdesa Central (Av. Las Monjas).

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	509.452,43	789.674,63
Proveedores del exterior	516.908,70	987.625,21
Anticipo de clientes	281.867,36	301.143,27
Tarjetas de crédito	83.779,60	124.394,81
Otros	<u>861.539,68</u>	<u>248.055,05</u>
Total	<u>2.253.547,77</u>	<u>2.450.892,97</u>

10. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de utilidades	18.212,59	22.075,67
Sueldos y beneficios sociales	<u>17.988,58</u>	<u>15.681,01</u>
Total	<u>36.201,17</u>	<u>37.756,68</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, activos y pasivos por el año corriente se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corriente:		
Impuesto al valor agregado	-	59.892,53
Crédito tributario imp.a la renta y ISD	<u>128.274,86</u>	<u>71.225,39</u>
	<u>128.274,86</u>	<u>131.117,92</u>
Pasivos por impuestos corriente:		
Retenciones a la flt/IVA por pagar	68.472,59	1.923,39

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<u>103.240,70</u>	<u>125.095,48</u>
Impuesto causado 25%	25.801,17	31.273,87
Anticipo determinado presente ejercicio	4.840,83	42.198,81
Menos.- Retenciones en la fuente del año	(58.365,03)	(43.434,14)
Anticipos pagados	(4.840,83)	(5.130,40)
Reducción al anticipo mínimo(Decreto 210)	-	(10.180,12)
Retenciones años anteriores	(71.225,39)	(37.454,93)
Impuesto a la salida de divisas	<u>(19.644,79)</u>	<u>(27.404,72)</u>
Neto a pagar o crédito tributario	<u>(128.274,87)</u>	<u>(71.225,39)</u>

De acuerdo con lo dispuesto en el art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de impuesto a la renta será de la siguiente manera: 25% de la utilidad gravable que corresponde a los accionistas ecuatorianos; y 28% se aplicará a la utilidad gravable que corresponde a accionistas extranjeros.

La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada en el suplemento del registro oficial 111 de diciembre 31, 2019, estableció que el pago del anticipo de impuesto a la renta podrá anticiparse voluntariamente y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuada en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	AÑO 2019		
	CORRIENTE	LARGO PLAZO	TOTAL
Préstamo concedido por Produbanco en agosto 2016 y enero 2017, con vencimiento en enero 2020 y agosto 2021, respectivamente. Tasa de interés 9.76% anual. Dividendos mensuales de \$ 6.783,27 y \$ 4.823,73 en su orden.	23.150,47	13.274,48	36.424,95
Préstamo concedido por Produbanco en marzo 2019 con vencimiento enero 2021. Tasa de interés 9.76% anual	37.079,90	3.251,18	40.331,08
Préstamo concedido por Produbanco en octubre 2019 con vencimiento en octubre 2021. Tasa de interés 9.76% anual	<u>120.868,84</u>	<u>110.101,09</u>	<u>230.969,93</u>
	<u>181.099,21</u>	<u>126.626,75</u>	<u>307.725,96</u>
Jubilación patronal y desahucio			<u>49.003,44</u>
Total			<u><u>356.729,40</u></u>
Pago de la deuda a largo plazo:			
Años: 2021		<u>126.626,75</u>	
Total			

La compañía no realiza Jubilación patronal y desahucio mediante estudio actuarial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (continuación)

	-----AÑO 2018-----		
	<u>CORRIENTE</u>	<u>LARGO PLAZO</u>	<u>TOTAL</u>
Préstamo concedido por Produbanco en agosto 2016 y enero 2017, con vencimiento en enero 2020 y agosto 2021, respectivamente. Tasa de interés 9.76% anual. Dividendos mensuales de \$ 6.783,27 y \$ 4.823,73 en su orden.	71.169,12	36.424,95	107.594,07
Préstamo concedido por Produbanco en enero 2018 con vencimiento enero 2020. Tasa de interés 9.76% anual.	<u>203.099,12</u>	<u>17.845,88</u>	<u>220.945,00</u>
	<u>274.268,24</u>	<u>54.270,83</u>	<u>328.539,07</u>
Jubilación patronal y desahucio			<u>35.350,71</u>
Total			<u>363.889,78</u>
Pago de la deuda a largo plazo:			
Años: 2020		40.996,35	
2021		13.274,48	
Total		<u>54.270,83</u>	

14. PATRIMONIO

Capital social. - Está representado por 1.000 de acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US 2,00 que representa un valor de 2.000. El capital autorizado es de \$ 4.000.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>% de participación</u>
Jalil Pons Francisco Javier	Ecuador	1.990
Zapata Rodríguez Ana María	Colombia	10
Total		2.000

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance por lo mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir pérdidas operacionales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Resultados acumulados por Adopción NIIF - La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 publicada en el Registro Oficial 566 de Octubre 28, 2011 estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF, que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital social, previo del enjuque de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

14. COSTO DE VENTA Y GASTOS POR NATURALEZA

<u>Costo de Ventas:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compras de bienes no producidos por la empresa	852.820,90	165.664,89
Importaciones	2.630.153,99	2.942.710,99
Variación inventarios no producidos por la empresa	981.865,87	391.572,95
Sueldos, salarios y beneficios sociales	174.350,43	218.718,14
Jubilación patronal y desahucio	13.652,73	13.652,73
Depreciaciones activos fijos	81.795,98	28.988,49
Suministros, materiales	51.657,29	27.431,33
Mantenimiento y reparaciones	93.596,58	65.441,67
Otros	<u>121.996,43</u>	<u>88.922,85</u>
Total	<u>5.001.890,20</u>	<u>3.943.104,04</u>

<u>Gastos de administración:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios profesionales	78.194,96	66.930,47
Promoción y publicidad	185.900,40	170.664,41
Transporte	38.520,59	37.867,10
Viajes y Viáticos	84.393,53	58.095,62
Arriendos	8.038,47	15.164,28
Otros	<u>274.480,35</u>	<u>258.733,26</u>
Total	<u>666.628,30</u>	<u>607.455,13</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.


Ing. Francisco Javier Jafil Pons
Gerente General


Ing. CBA Jessica Contreras L.
Contadora