ELITSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2019

1. Información general

ELITSA S.A. es una sociedad de anónima radicada en el Ecuador. El objeto social de la compañía es principalmente la realización de actividades de **SERVICIOS DE INSTALACION, REPARACION Y EL MANTENIMIENTO DE ASCENSORES**, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

2. Bases de elaboración

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

3. Políticas Contables

Bases de Medición

Los Estados Financieros de **ELITSA S.A**. para su elaboración utilizaron la base contable de acumulación a excepción de lo relacionado con el estado de flujo de efectivo.

Moneda Funcional y de Presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En caso de la compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos tales como efectivo, cuentas por cobrar, inversiones, cuentas por pagar y obligaciones financieras. En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, que normalmente es el precio de la transacción o la factura. La compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación al cierre de cada año.

Clasificación de los Activos Financieros

Las NIIF vigentes han establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La compañía, clasifica los siguientes activos financieros:

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, incluye el efectivo.-

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los Estados Financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

Cuentas por Cobrar.-

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en el mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se tenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimara que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además identificara si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

El período de crédito promedio es de 60 días, excepto los créditos otorgados a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Clasificación de los Pasivos Financieros

Respecto a los pasivos financieros, las NIIF ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor razonable a través resultado.

Pasivos al Costo Amortizado

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente. De ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del período correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final.

d.- Deterioro de los Instrumentos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas

f. Beneficios a los Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

Beneficios Post empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

g. Ingresos

Los ingresos ordinarios se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualquier descuento comercial, descuento por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **ELITSA S.A.,** provienen de **SERVICIOS DE INSTALACION, REPARACION Y EL MANTENIMIENTO DE ASCENSORES.**

h. Estados de Flujo de Efectivo

ELITSA S.A., elabora trimestralmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período, clasificándolos por actividades de operación, de inversión, y de financiación.

Actividades de Operación. Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.

Actividades de Inversión. Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de Financiación. Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4.- EFECTIVO EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	31-Dec-18	31-Dec-19	%
Bancos	$ 19.954,07	$ 17.736,99	100%
TOTAL	**$ 19.954,07**	**$ 17.736,99**	**100%**

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCMUENTOS POR COBRAR CORRIENTES

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Cuentas y Documentos por Cobrar	31-Dec-18	31-Dec-19	%
Cuentas por Cobrar Clientes	$ 33.275,83	$ 34.563,69	100%
TOTAL	**$ 33.275,83**	**$ 34.563,69**	**100%**

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2019 se encuentra compuesta por los siguientes rubros que se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)

Pagos Anticipados	31-Dec-18	31-Dec-19	%
Seguros Anticipados	$1.956,45	$ 2.411,67	100%
Anticipo Impuesto Renta	$1.748,32		0%
TOTAL	**$3.704,77**	**$ 2.411,67**	**100%**

NOTA 7.-INVENTARIOS

La cuenta de inventarios al 31 de diciembre del 2019 se encuentra compuesta por el siguiente rubro que se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)

Inventarios	31-Dec-18	31-Dec-19	%
Inventarios	$ 30.856,08	$ 45.920,41	100%
TOTAL	**$ 30.856,08**	**$ 45.920,41**	**100%**

NOTA 8.- CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Crédito Tributario Impuesto a la Renta	31-Dec-18	31-Dec-19	%
Crédito Tributario RENTA	$ 1.753,05	$ 2.538,04	53%
Crédito Tributario IVA	$ 5.019,48	$ 2.207,48	47%
TOTAL	**$ 6.772,53**	**$ 4.745,52**	**100%**

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019, la cuenta Propiedad, Planta y Equipo, está conformada por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Propiedad, Planta y Equipo	31-Dec-18	31-Dec-19	%
Muebles y Enseres	$ 4.713,31	$ 3.513,31	5%
Equipo de Computación	$ 250,00	$ 250,00	0%
Vehículo, Equipo de transporte	$ 68.651,78	$ 68.651,78	95%
TOTAL	**$ 73.615,09**	**$ 72.415,09**	**100%**

NOTA 10.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019, están conformada por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Obligaciones corrientes	31-Dec-18	31-Dec-19	%
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	$ 2.783,45	$ 1.848,90	29%
Retenciones Por Pagar en la Fuente	$ 174,36	$ 55,90	1%
Participación trabajadores	$ 1.311,22	$ 1.134,77	18%
Obligaciones con el IESS	$ 592,51	$ 689,90	11%
Otros Beneficios Empleados	$ 2.286,89	$ 2.560,83	41%
TOTAL	**$ 7.148,43**	**$ 6.290,30**	**100%**

NOTA 11.- INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 la cuenta está conformada por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Ingresos	31-Dec-18	31-Dec-19	%
Ventas Neta locales gravadas con tarifa 12%	$ 116.937,26	$ 122.545,09	100%
TOTAL	**$ 116.937,26**	**$ 122.545,09**	**100%**

NOTA 12.- COSTO DE VENTA

Los Costos de Venta en los cuales han incurrido **ELITSA S.A** para generar sus ingresos se muestran a continuación:

(Expresado en dólares)

Costo de Ventas	31/Dec/19	%
Inventario Inicial	$ 30.856,08	388%
Importaciones de Bienes No Producidos Por el Sujeto Pasivo	$ 23.023,97	289%
Inventario Final	-$ 45.920,41	-577%
TOTAL	**$ 7.959,64**	**100%**

NOTA 13.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración que mantiene la compañía se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Gastos Administrativos	31/Dec/19	%
Sueldos	$ 41.099,02	38,40%
Beneficios Sociales	$ 6.246,86	5,84%
Aporte de Seguridad Social (Incluye Fondo de R)	$ 7.399,45	6,91%
Honorarios Profesionales	$ 955,61	0,89%
Depreciación	$ 7.029,29	6,57%
Combustible Y Lubricantes	$ 6.369,79	5,95%
Gastos de Gestión	$ 1.974,63	1,85%
Suministros Y Materiales y Repuestos	$ 8.381,31	7,83%
Mantenimiento Y Reparaciones	$ 10.895,68	10,18%
Seguros	$ 3.466,35	3,24%
Impuestos Cuota Contribución	$ 1.735,85	1,62%
Servicios Públicos	$ 859,90	0,80%
Otros Gastos	$ 10.479,29	9,79%
Comisiones Bancarias	$ 127,26	0,12%
TOTAL	**$ 107.020,29**	**100,00%**

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de elaboración de este informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Nelson Eduardo Muñoz Cedillo
Representante Legal
Elitsa S.A