

## 1. OPERACIONES

La compañía fue constituida en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil mediante escritura pública el 6 de mayo de 1998, inscrita en el Registro Mercantil el 20 de mayo de 1998.

Su actividad principal es la comercialización a nivel nacional al sector mayorista de electrodomésticos de línea blanca y motocicletas marca Tuko.

## 2. POLÍTICAS CONTABLES

### a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados del período y otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas de los estados financieros a la fecha de reporte.

### b. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

### c. Instrumentos financieros

Todos los instrumentos de patrimonio (por ejemplo, acciones) se valoran por defecto en en la categoría valor razonable con cambios en el resultado del período. Esto es así porque sus flujos contractuales no cumplen con la característica de ser solo pagos de capital e intereses.

Las cuentas por cobrar a clientes se originan por la venta de bienes y servicios. En lo que respecta a bienes, estos los constituyen artículos de la línea blanca, como son refrigeradoras, cocinas, equipos de sonido, y motocicletas marca Tuko. Las ventas a crédito son concedidas a plazo entre 2 y 24 meses y generan intereses a la tasa del Banco Central vigente para cada mes.

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 de reconocer en resultados una pérdida por deterioro.

### Reconocimiento inicial

Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.

2.3 Inventarios. - Son registrados al costo o a su valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables aplicables.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

2.4 Propiedades, planta y equipo. - Comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento. Los costos de mantenimiento y reparación menores se registran a resultados del año. Los desembolsos posteriores a la fecha de la adquisición, solo son capitalizados cuando es probable que beneficios futuros asociados a la inversión fluyen hacia la compañía, y lo mismos puedan ser medidos razonablemente. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta y no considera valor residual.

Las estimaciones de vidas útiles de propiedad, planta y equipo, son revisadas al cierre de cada año, y de considerarlo pertinente las mismas son ajustadas.

Muebles y enseres	10 %
Equipos de computación	33,33 %
Vehículos	20 %

Las propiedades, planta y equipo se someten a pruebas de deterioro al cierre de cada ejercicio económico. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor futuro. Al 31 de diciembre no se ha determinado el requerimiento de reconocer pérdidas por deterioro del activo no financiero.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

2.8 Beneficios a los empleados a corto plazo. - Los constituyen el décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, aporte patronal, de acuerdo con disposiciones legales del Código del Trabajo.

La compañía reconoce en sus estados financieros un gasto y su correspondiente pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades líquidas o contables. 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 Beneficios a los empleados a largo plazo. - La NIC 19 establece la contabilización y la información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo son: Jubilación patronal y desahucio, los que son registrados en los resultados del año, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañía.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo (Art.216), los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliados al IESS.

2.10 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias. - Se reconoce cuando es probable que los beneficios económicos de la transacción fluyan a la Compañía y los mismos se puedan medir con fiabilidad, y los riesgos significativos y ventaja de la propiedad han sido transferidos al comprador, y la empresa no mantiene control efectivo sobre los mismos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes en el curso normal de las operaciones de la empresa. Los ingresos se muestran netos de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos, si procede.

2.11 Costos y Gastos. - Se registran al costo histórico y se reconocen en la medida que son incurridos, en el período más cercano en que se conocen.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja general	50.094	76.885

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Inversiones	458.033	3.765.214
Bancos	<u>936.909</u>	<u>1.861.656</u>
Total	<b><u>1.445.037</u></b>	<b><u>5.703.755</u></b>

La compañía mantiene en el Banco del Pichincha inversiones sobre saldos de cuenta corriente por el valor de \$ 458.033, respectivamente denominadas Sweep Account., con una tasa del 3.5%.

**4. 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>
Cientes	11.887.431	11.189.755
Menos. -Provisión por deterioro	<u>(902.149)</u>	<u>(654.646)</u>
Neto	10.985.283	10.535.109
Cuentas por cobrar relacionadas	116.625	84.162
Empleados	12.428	9.231
Otros	<u>8.599</u>	<u>23.201</u>
	<b><u>11.122.934</u></b>	<b><u>10.651.702</u></b>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	(654.646)	(663.278)
Provisión cargada a resultado	(251.840)	-
Aplicación a la provisión	<u>4.337</u>	<u>8.632</u>
Saldo al final del año	<b><u>(902.149)</u></b>	<b><u>(654.646)</u></b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

La compañía provisionó en el año 2019 cartera vencida por los años 2009, 2010, y 2011 por el valor de \$ 250.945, de acuerdo con la información proporcionada por el departamento legal, valor que fue considerado como gasto no deducible en la conciliación tributaria.

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2019, inventarios de productos terminados representan \$3.255.592 (2018: \$ 3.340.418). Los inventarios se encuentran libres de gravámenes y garantías. La Administración considera que no se presentan deterioro relevante, que conlleve a una provisión.

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

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

	Enero 1, <u>2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	Diciembre <u>31,2019</u>
Equipo de oficina	7.429	1.884	-	9.313
Muebles y enseres	28.676	-	-	28.676
Equipo de computación	80.292	-	(2.445)	77.847
Vehículos	20.707	-	(20.169)	538
Otros	<u>1445</u>	<u>-</u>	<u>(587)</u>	<u>858</u>
Total	138.549	1.884	(23.201)	117.232
(-) Depreciación acumulada	<u>(111.634)</u>	<u>(2.886)</u>	18.740	<u>(95.780)</u>
Total	<u><b>26.915</b></u>	<u><b>(1.002)</b></u>	<u><b>(4.461)</b></u>	<u><b>21.452</b></u>

	Enero 1, <u>2018</u>	Diciembre <u>31,2018</u>
--	-------------------------	-----------------------------

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

		<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	
Equipo de oficina	7.429	-	-	7.429
Muebles y enseres	28.676	-	-	28.676
Equipo de computación	74.414	5.878	-	80.292
Vehículos	20.707	-	-	20.707
Otros	<u>1.445</u>	<u>-</u>	-	<u>1.445</u>
Total	132.671	5.878		138.549
(-) Depreciación acumulada	<u>(101.631)</u>	<u>(10.003)</u>	-	<u>(111.634)</u>
Total	<u>31.040</u>	<u>(4.125)</u>		<u>26.915</u>

**7. 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>
<u>Proveedores no Relacionados:</u>		
Proveedores locales	380.249	240.390
Proveedores en tránsito	34.179	9.332
Proveedores en consignación	78.403	140.043
less	35.333	35.608
Otras cuentas por pagar	<u>13.028</u>	<u>24.222</u>
Total	541.192	449.595
Compañías relacionadas, compra de mercadería	<u>13.150.530</u>	<u>17.565.423</u>
Total	<u>13.691.722</u>	<u>18.015.118</u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

**8. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo con parte relacionada es con almacenes la Ganga R.C.A. Por \$ 13.150.530 (2018: \$ 17.565.423).

Las principales transacciones con las compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas:</u>		
Asantecorp S.A.	1.026	1.235
La Ganga	850	-
Serviganga	700	-
Digicenter	349	-
Carlos Eduardo García Fuentes	1.532	-
Periconstruct S.A.	<u>-</u>	<u>386</u>
	<u>4.457</u>	<u>1.621</u>
<u>Gastos:</u>		
La Ganga RCA S.A.	699.861	839.100
Serviganga S.A.	55.576	70.716
Alfamundo S.A.	2.000	3.475
Periconstruct S.A.	36	1.404
Inchali S.A.	<u>16.267</u>	<u>16.267</u>
	<u>773.740</u>	<u>930.963</u>
<u>Compras:</u>		
Asantecorp S.A.	576	1.235
Viapcom S.A.	79.251	64.583
Motoindustria S.A.	234.485	79.446
Almacenes La Ganga RCA S.A.	<u>6.826.310</u>	<u>8.114.795</u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

**9. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corriente:</u>		
Nómina por pagar	56.707	50.075
Beneficios sociales	173.493	160.251
Participación de utilidades	<u>31.021</u>	<u>12.339</u>
Total	<b><u>261.221</u></b>	<b><u>222.665</u></b>
 <u>No corriente:</u>		
Jubilación patronal:		
Saldo Inicial	45.865	22.394
Adiciones del periodo	<u>14.340</u>	<u>23.471</u>
Saldo Final	<u>60.205</u>	<u>45.865</u>

**10. BENEFICIOS A EMPLEADOS (continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Desahucio:</u>		
Saldo Inicial	39.746	25.704
Pagos	(13.370)	(11.667)
Adiciones del periodo	<u>26.556</u>	<u>25.709</u>
Saldo Final	<u>52.932</u>	<u>39.746</u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Total	<u>113.137</u>	<u>85.611</u>
-------	----------------	---------------

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, 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. Igual bonificación se pagará en los casos en la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Las provisiones por jubilación patronal y por desahucio están sustentadas en estudio actuarial preparado por una empresa independiente debidamente calificada por la Superintendencia de Compañías.

**11. INTERESES DIFERIDOS POR VENTAS A CREDITO**

Al 31 de diciembre del 2019 intereses diferidos por ventas a crédito por \$ 1.170.470 (2018: \$ 1.011.799), corresponden a los intereses por venta a crédito que se van reconociendo en base al principio del devengado.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	1.011.799	968.068
Adiciones del período	1.269.448	1.247.430
Transferido a resultado en el período	<u>(1.110.777)</u>	<u>(1.203.699)</u>
Saldo final	<u>1.170.470</u>	<u>1.011.799</u>

**12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, activos y pasivos por impuestos corrientes se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corriente:</u>		
Impuesto al valor agregado por compra	-	236.214
Retenciones impuesto al valor agregado	-	6.767
Créditos tributario imp. a la renta	-	<u>114.408</u>
Total		<b><u>357.389</u></b>

**13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**  
**(continuación)**

<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>		
Retenciones en el IVA y fuente	46.876	32.548
Impuesto al valor agregado por ventas	<u>88.974</u>	<u>267.279</u>
Total	<b><u>135.850</u></b>	<b><u>299.827</u></b>

**13.1 IMPUESTO DIFERIDO \$ 20.008**

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 respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias. Que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

**13.2 IMPUESTO A LA RENTA**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables. Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	175.783	69.590
<u>Conciliación tributaria:</u>		
Mas. - Provisiones para desahucio	46.019	-
Más, - Gastos no deducibles locales	<u>371.678</u>	<u>82.767</u>
Utilidad gravable	<u><b>593.480</b></u>	<u><b>152.357</b></u>
Impuesto a la renta causado	148.370	38.089
Impuesto mínimo para el ejercicio corriente	71.277	99.475
Retenciones en la fuente del ejercicio	(37.342)	(33.636)
Anticipo de impuestos a la renta	<u>(71.277)</u>	<u>(68.993)</u>
Crédito tributario del ejercicio corriente	39.751	(3.154)
Créditos tributarios años anteriores	<u>(38.849)</u>	<u>(111.254)</u>
Impuesto a pagar o Crédito tributario a favor de la empresa	<u><b>902</b></u>	<u><b>(114.408)</b></u>

**14. PATRIMONIO**

Capital social. - Está representado por 150.800 de acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US 1,00. El capital autorizado es de \$ 301.600,00.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>% de participación</u>
---------------	---------------------	---------------------------

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

La Ganga R.C.A. S.a.	Ecuatoriana	99.46
Baquerizo Seifert Victoria María	Ecuatoriana	0.27
García Baquerizo María Victoria	Ecuatoriana	0.27

**15. OTROS INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses ganados	1.247.543	1.320.662
Recargo cobranza pago tardío	348.468	380.165
Otros Ingresos	<u>41.490</u>	<u>12.295</u>
Total	<b><u>1.637.501</u></b>	<b><u>1.713.122</u></b>

Los intereses ganados corresponden a los intereses ganados en el financiamiento de sus ventas a crédito que están entre 2 y 24 meses, así como ingresos por gestión de cobranzas.

Recargo cobranza por pago tardío, corresponde a la gestión de cobranza por retrasos en los pagos de las cuotas mensuales de sus clientes.

**16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de los costos y gastos, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Costo de venta:</u></b>		
Compras locales	10.101.135	8.004.148

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Variación anual de inventarios	(3.255.592)	(894.719)
	<b><u>6.845.544</u></b>	<b><u>7.109.429</u></b>

**16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA****Gastos operacionales:**Costo de personal:

Sueldos y horas extras	838.228	865.394
Beneficios sociales	<u>502.864</u>	<u>467.882</u>
	1.341.092	1.333.276
Alquiler de camiones y camionetas	61.213	52.483
Reparación de artículos	47.133	72.097
Comisión de tarjetas	109.105	-
Intereses de proveedor	697.712	839.105
Baja de inventario	98.621	189.160
Publicidad	57.965	18.182
Comisiones	161.398	132.466
Servicio de blindado	9.405	15.505
Mantenimiento local comercial	114.247	46.307
Comisiones de terceros	98.934	142.076
Arrendamientos de locales	300.232	272.687
Personal de seguridad	11.357	7.129
Honorarios por asesoría	97.405	26.979
Impuestos municipales y otros	65.760	70.686
Misceláneos	92.213	-
Reserva de cuentas incobrables	251.840	-
Seguro de garantía extendida	470.349	482.908

ASANTECORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

---

Seguro crédito asegurado	268.051	220.026
Administración de personal	325.662	322.572
Otros gastos operativos	<u>80.042</u>	<u>216.241</u>
Total	<b><u>4.759.736</u></b>	<b><u>4.459.885</u></b>