

# PERMONSA S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 1. Información general

La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor de teléfonos y equipos de comunicación.

La compañía es una sociedad anónima constituida el 4 de mayo de 1999, con el nombre de PERMONSA S. A., regulada por la Ley de compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 14 de junio del 1999.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Avenida de Alarcón 510 y salida norte Aeropuerto.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantenía 21 y 19 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de E.U.A. como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<b><u>31 de diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de inflación anual</u></b>
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%

# PERMONSA S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 2. Resumen de las principales políticas contables

#### Base de preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2019.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

#### Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Marco conceptual	1 de enero de 2020
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
NIC 1 y NIC 8 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero de 2020
<b>Enmiendas</b>	
NIIF 3 - Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39 Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

#### Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

#### **Instrumentos financieros**

##### *Activos financieros*

Los activos financieros son valores fijos y determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente al valor razonable, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a su valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basados en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

La NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deudas no valoradas a valor razonable con cambio a resultados.

La compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de inventario, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Inversión en fondos representa un depósito en Zion Administradora de Fondos y Fideicomisos, genera interés. Los fondos son de libre disponibilidad.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

#### *Pasivos financieros*

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- **Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.**
- **Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas, incluyen principalmente préstamos comerciales para capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y sin interés.**

#### *Instrumentos de patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por acciones que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de distribución y los gastos necesarios para la venta.

La compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### **Propiedades y equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

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

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### **Deterioro del valor de los activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2019 y el año 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

#### **Impuesto al valor agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

#### **Beneficios a empleados - beneficios definidos**

##### *Beneficios a empleados*

Se reconoce un gasto por los beneficios a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el momento en que espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

##### *Participación a trabajadores*

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### *Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

#### *Jubilación patronal y bonificación por desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la compañía o por el empleado a cambio de sus servicios proporcionados a la compañía en el período actual y períodos pasados.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

#### **Utilidades retenidas**

##### *Reserva de capital*

Representa el efecto de haber aplicado el esquema de dolarización en marzo del 2000. El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas, o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

##### *Distribución de dividendos*

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

#### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

#### **Costos y gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### **Compensación de saldos y transacciones**

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una 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 en las cuentas de resultados.

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### **Otras provisiones y contingencias**

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

#### **Juicios y estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

##### *Deterioro del valor de propiedades y equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de ventas se basan en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

##### *Vida útil y valor residual de propiedades y equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificio	20	20
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Vehículos	5	5
Equipos de comunicación	3	3
Equipos de computación	3	3

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para asesoramiento ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudieran requerir ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

#### *Provisiones*

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **Eventos posteriores**

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

# PERMONSA S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

### 3. Efectivo en caja y bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	600	600
Bancos	47,490	116,682
	<u>48,090</u>	<u>117,282</u>

### 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	1,848,222	2,069,462
Provisión para cuentas dudosas	(60,895)	(60,895)
	<u>1,787,327</u>	<u>2,008,567</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	6,703	814
Empleados	6,963	3,116
Otros	5,947	29,971
Total	<u>1,806,940</u>	<u>2,042,468</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de teléfonos y equipos de comunicación.

La provisión para cuentas dudosas fue constituida en años anteriores.

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

Créditos por ventas	Tasa de pérdida crediticia esperada		Pérdida crediticia esperada		Clientes al 31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>					
Por vencer	-	-	-	-	1,027,760	639,990
1 – 30	-	-	-	-	104,057	480,623
31 – 60	-	-	-	-	236,589	412,214
61 – 90	-	-	-	-	256,498	94,604
91 en adelante	27.26%	13.78%	60,895	60,895	223,318	442,031
			<b>60,895</b>	<b>60,895</b>	<b>1,848,222</b>	<b>2,069,462</b>

## 5. Partes relacionadas

### Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

La cuenta por cobrar y pagar con accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre	
			2019	2018
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Comunicadores del Ecuador Comunidor S. A.	Relacionada	Ecuador	17,000	3,540
Mendotel S. A.	Relacionada	Ecuador	15,500	8,116
Permonsa LLC	Relacionada	Estados Unidos	6,475	310
			<b>38,975</b>	<b>11,966</b>
Por pagar:				
Max Hunter Hurtado	Accionista	Ecuador	444,306	477,306
David Mendoza Tello	Accionista	Ecuador	444,306	477,305
Comunicadores del Ecuador Comunidor S. A.	Relacionada	Ecuador	133,126	298,244
Mendotel S. A.	Relacionada	Ecuador	71,895	239,418
			<b>1,093,633</b>	<b>1,492,273</b>
Clasificación:				
Corriente			205,021	537,662
No corriente			888,612	954,611
			<b>1,093,633</b>	<b>1,492,273</b>

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas, incluyen principalmente préstamos comerciales para capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y sin interés.

#### **Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta gerencia y demás personas que asumen la gestión de la compañía PERMONSA S. A., incluyendo a la gerencia general, que la representa, así como los accionistas, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### **6. Fondo de inversión**

Fondo de inversión consistía de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Zion Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A.	<b>495</b>	470
	<b>495</b>	470

Representa inversión en fondo de inversión Alpha 00278, con tasa de rendimiento promedio del 4.44%

#### **7. Inventarios**

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Radios y accesorios de comunicación	<b>1,094,342</b>	1,123,728
	<b>1,094,342</b>	1,123,728

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen inventarios asignados en garantías.

PERMONSA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

**8. Propiedades y equipos**

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Edificio	<b>805,416</b>	805,416
Instalación	<b>36,258</b>	36,258
Muebles y enseres	<b>86,460</b>	83,960
Equipos de oficina	<b>14,806</b>	14,806
Vehículos	<b>91,450</b>	91,450
Equipos de computación	<b>44,734</b>	41,635
Equipos de comunicación	<b>17,572</b>	16,323
Total costo	<b>1,096,696</b>	1,089,848
Depreciación acumulada y deterioro	<b>(349,784)</b>	(286,045)
	<b>746,912</b>	803,803

	<b>Muebles y Equipos de Equipos de Equipos de</b>							<b>Total</b>
	<b>Edificio</b>	<b>Instalación</b>	<b>enseres</b>	<b>oficina</b>	<b>computación</b>	<b>comunicación</b>	<b>Vehículos</b>	
	<i>(US Dólares)</i>							
<b>Costo o valuación:</b>								
Saldos al 31 de diciembre del 2017	805,416	36,258	83,960	14,806	39,816	14,380	91,450	1,086,086
Adiciones	-	-	-	-	1,819	1,943	-	3,762
Saldos al 31 de diciembre del 2018	805,416	36,258	83,960	14,806	41,635	16,323	91,450	1,089,848
Adiciones	-	-	2,500	-	3,099	1,249	-	6,848
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<b>805,416</b>	<b>36,258</b>	<b>86,460</b>	<b>14,806</b>	<b>44,734</b>	<b>17,572</b>	<b>91,450</b>	<b>1,096,696</b>
<b>Depreciación y/o deterioro:</b>								
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(52,331)	(16,286)	(30,447)	(7,013)	(36,749)	(7,089)	(78,889)	(228,804)
Depreciación	(40,271)	(2,566)	(6,740)	(1,220)	(1,913)	(1,336)	(3,195)	(57,241)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(92,602)	(18,852)	(37,187)	(8,233)	(38,662)	(8,425)	(82,084)	(286,045)
Depreciación	(40,271)	(2,566)	(6,892)	(1,207)	(2,545)	(1,363)	(8,895)	(63,739)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<b>(132,873)</b>	<b>(21,418)</b>	<b>(44,079)</b>	<b>(9,440)</b>	<b>(41,207)</b>	<b>(9,788)</b>	<b>(90,979)</b>	<b>(349,784)</b>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	712,814	17,406	46,773	6,573	2,973	7,898	9,366	803,803
Saldos netos al 31 de diciembre del 2019	<b>672,543</b>	<b>14,840</b>	<b>42,381</b>	<b>5,366</b>	<b>3,527</b>	<b>7,784</b>	<b>471</b>	<b>746,912</b>

**9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

PERMONSA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	1,732,366	1,661,174
Otras	73,984	51,205
	<u>1,806,350</u>	<u>1,712,379</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por prestación de bienes y servicios con plazo de hasta 90 días y sin interés.

**10. Obligación por beneficios definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Participación a trabajadores	8,490	39,268
	<u>8,490</u>	<u>39,268</u>

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
No corriente:		
Jubilación patronal	8,221	8,221
Bonificación por desahucio	10,044	10,044
	<u>18,265</u>	<u>18,265</u>

El movimiento de la cuenta participación a trabajadores, fue como sigue:

	<b>Participación a trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	13,233
Provisiones	39,268
Pagos	<u>(13,233)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	39,268
Provisiones	8,490
Pagos	<u>(39,268)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>8,490</u>

# PERMONSA S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 11. Impuestos

#### Activos y pasivos por impuesto corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	336,362	300,352
	<u>336,362</u>	<u>300,352</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	18,534	47,723
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	6,103	5,503
	<u>24,637</u>	<u>53,226</u>

La compañía tiene derecho a presentar un reclamo de pago en exceso por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta, o a utilizarlas directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración correspondiente.

Los movimientos de la cuenta impuesto a la renta por pagar por los años terminados el 31 de diciembre, fueron como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	12,028	55,629
Aplicación de retenciones en la fuente	(12,028)	(55,629)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

#### Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	<b>12,028</b>	55,629
	<b>12,028</b>	55,629

### Impuesto a la renta

Una conciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria, fue como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	<b>48,111</b>	222,517
Tasa de impuesto	<b>25%</b>	25%
Impuesto a la renta	<b>12,028</b>	55,629
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	36,227
Impuesto a la renta causado	<b>12,028</b>	55,629
Retenciones en la fuente	<b>(12,028)</b>	(55,629)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. Sin embargo, las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En el caso de que la sociedad incumpla el deber de informar la composición societaria de los accionistas, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares, se deberá efectuar la retención del 35%.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la gerencia para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

PERMONSA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

### Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre del 2019 fue publicado el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde se expide la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- Se establece una contribución única y temporal que será calculada sobre los ingresos brutos iguales o superiores a un US\$ 1MM en el ejercicio fiscal del 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y se pagarán para los ejercicios fiscales del 2020, 2021 y 2022 en base a una tabla progresiva que va del 0.10% al 0.20%. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gastos deducibles para la determinación y liquidación de otros tributos.
- Régimen impositivo para microempresas, este aplica la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de las actividades empresariales. Las microempresas deben cumplir según lo establecido en el COPCL.
- Dividendos al exterior pagados a sociedades y personas naturales extranjeros, estarán gravados con el impuesto a la renta y sujeto a retención en la fuente del 10% o 14% (Paraísos Fiscales).
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario que será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en el mismo ejercicio fiscal.
- Para las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 solo podrán deducirse los gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- A partir de 180 días desde la publicación de la Ley, los servicios digitales se encontrarán gravados con la tarifa de IVA del 12%.
- Impuesto Único a la Renta. - Los ingresos obtenidos de actividades agropecuarias podrán acogerse a un impuesto único, cuya tarifa será:
  - Del 0% al 1.80% en la venta local
  - Del 1.30% al 2.00% para exportadores
- Impuesto Único a la Renta para el banano, se modifican las tarifas fijas de la siguiente forma:
  - Venta local: del 1% hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas.

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

- Exportación: 3% del valor de la facturación de exportación, restando el precio mínimo de sustentación o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al precio mínimo de sustentación.
- Hasta el ejercicio fiscal 2022 se aplicarán las siguientes tarifas del ICE a las fundas plásticas:
  1. Ejercicio fiscal 2020: USD 0,04 por funda.
  2. Ejercicio fiscal 2021: USD 0,06 por funda.
  3. Ejercicio fiscal 2022: USD 0,08 por funda. A partir del ejercicio fiscal 2023, la tarifa ICE aplicable a las fundas plásticas será de USD 0,10 por funda.

## 12. Instrumentos financieros

### Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la compañía, corresponde a financiamiento con accionistas, acreedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía. La compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

#### *Riesgo de mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la compañía afecten los ingresos de la misma.

Existen varios agentes externos que podrían elevar los precios de venta, tales como los fletes marítimos, el tipo de cambio, incremento de precios FOB, implementación de timbre cambiario e impuestos aduaneros sobre las importaciones.

#### *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar)

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La compañía mantiene cuentas por cobrar a un solo distribuidor y mantiene cuentas pendientes de cobro significativas, sin ningún problema de riesgo de cobro.

#### *Riesgo de liquidez*

La compañía mantiene su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener una continuidad de fondos.

La compañía mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la gerencia para financiar los costos operativos de la compañía.

### 13. Gestión de capital

La compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas, lo cual le permite continuar como negocio en marcha.

Parte de la política de la compañía es mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuro aumento de capital o absorción de pérdidas

### 14. Patrimonio

#### *Capital pagado*

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital pagado consiste de 8,000 acciones con un valor nominal unitario de US\$1.00 de los Estados Unidos de América.

La estructura accionaria de la compañía estuvo conformada como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor nominal			31 de diciembre		
	2019	2018	2019	2018	Unitario	2019	2018	
Max Hunter Hurtado	Ecuatoriana	50	50	4.000	4.000	1.00	4.000	4.000
David Mendoza Tello	Ecuatoriana	50	50	4.000	4.000	1.00	4.000	4.000
		100	100	8.000	8.000		8.000	8.000

### 15. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

## PERMONSA S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>Gastos de administración y ventas</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	396,994	361,361
Comisiones	474,756	705,920
Impuestos y contribuciones	206,470	212,422
Depreciaciones y amortizaciones	63,739	57,241
Honorarios profesionales	48,972	30,494
Gastos de gestión	42,000	-
Arrendamientos operativos	32,719	15,726
Suministros y materiales	22,552	11,680
Seguros y reaseguros	14,005	11,921
Servicios públicos	13,453	14,596
Promoción y publicidad	12,768	14,589
Transporte	14,312	15,344
Mantenimiento y reparaciones	10,485	19,126
Gastos de viaje	6,721	14,200
Otros	219,395	282,083
	<b>1,579,341</b>	<b>1,766,703</b>

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

El día 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas”;

Mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.”.

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos
- Restricción general de circulación de vehículos y personas
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional

PERMONSA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descrita anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha.



---

Max Hunter Hurtado  
Gerente General



---

Jorge Castro Barzola  
Contador General