

# **SUPERTRADE S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

## **ÍNDICE:**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF para Pymes	- Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas.





## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 25 de junio de 2020

A los Accionistas de SUPERTRADE S.A.:

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión con salvedades**

Hemos auditado los estados financieros de SUPERTRADE S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección “Fundamento de la opinión con salvedades” de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SUPERTRADE S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes).

#### **Fundamento de la opinión con salvedades**

- a) Tal como se indica en la nota 5 a los estados financieros, la compañía mantiene cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2019 que incluye cuentas vencidas en más de trescientos sesenta días por un valor US\$ 34.045; no nos fue posible a la fecha de emisión del presente informe obtener evidencia suficiente que nos permita determinar el grado de recuperación de las cuentas por cobrar vencidas; y establecer el saldo de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar que requiere la compañía al 31 de diciembre de 2019.
- b) Tal como se indica en la nota 7 a los estados financieros, el saldo de inventarios de porcelanato y cerámica al 31 de diciembre de 2019 por US\$ 662.391, saldo sobre el cual no estuvimos presentes en la toma física y no nos fue posible aplicar otros procedimientos alternos de auditoría que nos permita determinar la razonabilidad del saldo de inventarios al 31 de diciembre de 2019.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### **Fundamento de la opinión con salvedades (Continuación)**

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

### **Párrafo de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre los siguientes asuntos:

- a) Tal como se indica en la nota 19 de los estados financieros el 4 de febrero de 2020, la compañía Supertrade S.A., celebró la escritura de reactivación de la compañía, con inscripción en el registro mercantil del 6 de marzo de 2020. A la fecha de emisión del presente informe la compañía se encuentra activa, conforme la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías y Seguros No. SCVS-IRQ-DRASD-2020-00002183 del 27 de febrero de 2020.
- b) Las condiciones económicas mundiales han sufrido fuertes deterioros que se vieron agravados a inicios del año 2020 con un nuevo virus a nivel mundial sobre el cual la Organización Mundial de Salud OMS declaró como pandemia; este hecho ha provocado que el estado ecuatoriano decida paralizar diversas actividades económicas, aspectos que afectan considerablemente la capacidad productiva de los principales sectores del país. A la fecha de nuestro informe se encuentran en proceso ciertas medidas tomadas por el Gobierno entre ellas la reestructuración de su deuda externa y nuevos créditos internacionales que permitan recuperar un flujo positivo de fondos en divisas, necesario para la recuperación de la capacidad productiva del país. No es posible en la actualidad, establecer las consecuencias de las situaciones indicadas y sus efectos sobre la posición financiera y los resultados de operación futuros de la compañía.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros. (Continuación)**

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

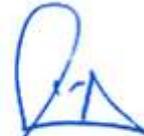
Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia  
De Compañías SC-RNAE-1264



**GINDIER ACEVEDO U.**  
Socio  
Licencia Profesional  
No. 16804





ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
<u>ACTIVOS</u>			
Activos Corrientes			
Efectivo en caja y bancos	4	5.652	27.364
		-----	-----
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	90.181	197.918
Cuentas por Cobrar Relacionadas	6	54.371	50.836
Anticipo proveedores		50.903	2.730
Otras Cuentas por cobrar		10.381	68.115
Activos por impuestos corrientes	11	12.466	3.051
		-----	-----
Total de cuentas por cobrar		218.302	322.650
		-----	-----
Inventarios	7	662.391	540.435
Gastos pagados por anticipado		7.651	-
		-----	-----
Total de activos corrientes		893.996	890.449
		-----	-----
Activos no corrientes			
Mobiliario y equipos, neto	8	240	7.381
Activos intangibles, netos		2.072	2.072
		-----	-----
Total de activos no corrientes		2.312	9.453
		-----	-----
Total de activos		896.308	899.902
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

Javier Herrera L.  
**Representante Legal**

Katia Chiza  
**Contador**



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

	Notas	2019	2018
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales	9	209.318	298.600
Cuentas por Pagar Relacionadas	6	36.864	47.079
Otras cuentas por pagar		33.741	33.547
Anticipo de clientes	10	475.510	193.728
Pasivos por impuestos corrientes	11	15.174	122.180
		-----	-----
Total de cuentas por pagar		770.607	695.134
		-----	-----
Otras provisiones y beneficios definidos	12	33.206	42.290
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		803.813	737.424
		-----	-----
Pasivos no corrientes			
Beneficios definidos por jubilación patronal		1.320	1.320
		-----	-----
Total de pasivos		805.133	738.744
		-----	-----
Patrimonio			
Capital suscrito	13	800	800
Reserva legal	14	10.360	10.360
Otras Reservas		38.609	38.609
Resultados acumulados		41.406	111.389
		-----	-----
Total Patrimonio - estado adjunto		91.175	161.158
		-----	-----
Total de Pasivos y Patrimonio		896.308	899.902
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

Javier Herrera L.  
**Representante Legal**

Katia Chiza  
**Contador**



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividades operacionales	15	1.027.678	1.505.683
Costo de Ventas		(746.266)	(1.083.780)
		-----	-----
Ganancia bruta en ventas		281.412	421.903
Gastos de administración y ventas	16	(337.468)	(296.378)
		-----	-----
(Pérdida) Utilidad de actividades operacionales		(56.056)	125.525
Otros ingresos (egresos):			
Gastos bancarios		(9.219)	(9.409)
Otros varios netos		(4.708)	(8.107)
		-----	-----
Pérdida (Ganancia) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		(69.983)	108.009
Participación de trabajadores	17	-	(16.201)
Impuesto a la renta corriente	17	-	(34.110)
		-----	-----
Resultado del ejercicio		(69.983)	57.698
		=====	=====
<b>Acciones comunes ordinarias</b>			
Pérdida (Ganancia) por acción ordinaria (US\$)		(87,48)	72,12
Número de acciones		800	800

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

Javier Herrera L.  
**Representante Legal**

Katia Chiza  
**Contador**



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> <u>Suscrito</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Otras</u> <u>Reservas</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	800	7.475	38.609	113.348	160.232
Apropiación Reserva Legal	-	2.885	-	(2.885)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(56.772)	(56.772)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	57.698	57.698
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	10.360	38.609	111.389	161.158
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(69.983)	(69.983)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800	10.360	38.609	41.406	91.175

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

Javier Herrera L.  
**Representante Legal**

Katia Chiza  
**Contador**



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.132.026	1.645.262
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(1.435.520)	(1.694.803)
Impuesto a la renta	-	(34.110)
Participación trabajadores	-	(16.201)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	(303.494)	(99.852)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones en activo intangible	-	(1.200)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-	(1.200)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Anticipo recibido de clientes	281.782	111.884
Ajuste de años anteriores	-	(56.772)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	281.782	55.112
	-----	-----
Disminución neta del efectivo	(21.712)	(45.940)
Efectivo al inicio del año	27.364	73.304
	-----	-----
Efectivo y equivalentes al final del año	5.652	27.364
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

Javier Herrera L.  
**Representante Legal**

Katia Chiza  
**Contador**



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto utilizado por actividades de operación</b>		
Resultado integral del ejercicio	(69.983)	57.698
	-----	-----
<b>Ajustes que concilian el resultado integral del ejercicio con el efectivo neto (utilizado en) actividades de operación:</b>		
Depreciación de mobiliario y equipos	7.141	7.141
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
Disminución en cuentas por cobrar	104.348	139.579
Incremento en gastos pagados por anticipados	(7.651)	-
Incremento en inventarios	(121.956)	(323.684)
Disminución (Incremento) en cuentas por pagar comerciales	(89.282)	52.204
Disminución en otras cuentas por pagar	(117.027)	(45.809)
Disminución (Incremento) en beneficios sociales	(9.084)	13.019
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	(233.511)	(157.550)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(303.494)	(99.852)
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

Javier Herrera L.  
**Representante Legal**

Katia Chiza  
**Contador**

## **SUPERTRADE S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

### NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 2 de enero de 1998. Su actividad principal es la venta al por mayor de artículos de porcelanato y cerámica.

### NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.** - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**  
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros**  
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.
- **Impuestos:**  
La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES  
(Continuación)

aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.** - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la Compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

b. Efectivo en caja y bancos

La política es considerar el efectivo en caja y bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase nota 4).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

c. Mobiliarios y Equipos

Las partidas de mobiliarios y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados.

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de mobiliarios y equipos es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren. (Véase nota 8).

d. Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2019 del 25% sobre la utilidad gravable.

e. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la compañía. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

f. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de la prestación de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

g. Administración del Riesgo Financiero

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable por cambios en la tasa de interés y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgos de mercado (riesgos de precios, costos, etc.), riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgos de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

a) Riesgos financieros. - La administración tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas por la Compañía. En estas políticas se establecen los niveles de inversión, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límite de endeudamiento.

b) Riesgos de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere a que unas de las partes incumplan con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía recibe de sus principales clientes de manera oportuna su cobranza en un período que no supera los 30 días, por lo que este tipo de riesgo es mitigado.

c) Riesgos de liquidez. - La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de clientes. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

h. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Efectivo en caja y bancos	5.652	27.364
Cuentas por cobrar comerciales	90.181	197.918
Cuentas por Cobrar Relacionadas	54.371	50.836
Anticipo proveedores	50.903	2.730
Otras Cuentas por cobrar	10.381	68.115
Activos por impuestos corrientes	12.466	3.051
Total activos financieros	<u>223.954</u>	<u>350.014</u>

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar comerciales	209.318	298.600
Cuentas por Pagar Relacionadas	36.864	47.079
Otras cuentas por pagar	33.741	33.547
Anticipo de clientes	475.510	193.728
Pasivos por impuestos corrientes	15.174	122.180
Total pasivos financieros	<u>770.607</u>	<u>695.134</u>

NOTA 4 - EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2019 por un valor de US\$ 5.652, como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Caja	2.066	85
Avance de efectivo	-	331
	-----	-----
	2.066	416
	-----	-----
Banco Produbanco	3.571	26.933
Banco Internacional	13	13
Banco Pichincha	2	2
	-----	-----
	3.586	26.948
	-----	-----
Total	<u>5.652</u>	<u>27.364</u>
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación, se presentan las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2019, por vencimientos:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Corriente	3.060	121.787
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	20.423	25.064
31 - 60 días	10.787	2.604
61- 90 días	-	2.776
91- 120 días	1.906	166
121- 360 días	19.960	2.100
Mayor a 361 días	34.045 (1)	43.421
	-----	-----
	87.121	76.131
	-----	-----
Total	<u>90.181</u>	<u>197.918</u>
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES  
(Continuación)

(1) Corresponde a cartera mayor a un año valor sobre el cual la administración se encuentra efectuando un análisis que permita determinar el grado de recuperabilidad.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 con partes relacionadas, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldo Presidente Ejecutivo	19.857	19.857

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar y por pagar con las partes relacionadas (por administración común) al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		
Área Trading Company S.A. ATCOSA	46.093	46.558
<u>Accionistas</u>		
Javier Herrera.	8.278	4.278
	<u>54.371</u>	<u>50.836</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR:</u>		
Área Trading Company S.A. ATCOSA.	22.203	9.188
<u>Accionistas</u>		
Javier Herrera	14.661	37.891
	<u>36.864</u>	<u>47.079</u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Artículos de Porcelanato y Cerámica	333.874	474.475
Inventarios en tránsito (1)	95.193	65.960
Inventarios en Consignación (2)	233.324	-
	-----	-----
Total	<u>662.391</u>	<u>540.435</u>
	=====	=====

(1) Importaciones en tránsito, que se liquidaron durante el año 2020

(2) Inventario entregado en consignación, mismo que se liquidará durante el año 2020.

NOTA 8 - MOBILIARIO Y EQUIPOS

El resumen de mobiliario y equipos, al 31 de diciembre de 2018 y 2019 es como sigue:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>de 2018</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>de 2018</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>de 2019</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>Útil</u> <u>Años</u>
Maquinaria y Equipo	350	-	350	-	350	10
Muebles y enseres	6.538	-	6.538	-	6.538	10
Vehículos	102.564	-	102.564	-	102.564	5
Total costo	109.452	-	109.452	-	109.452	
Menos: Depreciación acumulada	(94.930)	(7.141)	(102.071)	(7.141)	(109.212)	
Total	14.522	(7.141)	7.381	(7.141)	240	

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Argenta Ceramica	102.626	13.196
Varios	16.104	8.546
Ceramiche Caesar	15.690	145.883
Ceramica Fondovalle	14.253	34.253
Surtax S.A.	9.599	6.801
Slide SRL	9.029	-
Laminam SPA	7.326	-
Mundo Express Agencia de Viajes	6.698	-
Bmi Iguales Medicas del Ecuador SA	5.587	3.790
Mosaico SRL	5.566	-
Deptrans S A	3.631	3.747
Bcube Freight Forwarding Srl	3.106	19.877
Marazzi Group S.R.L	2.911	15.661
Carl Hansen and Son	2.354	-
Jessy Elaine Guevara Olmedo	2.283	-
Comercial Aduanera Internacional Raul Coka Barrga C. Ltda.	1.805	-
Bonilla Olivarez Olger Patricio	750	4.881
Dune Ceramica S.L.	-	8.258
Stn Ceramica	-	7.321
Mapei	-	6.690
Pedrali	-	6.286
Chiza Puruncajas Katia Elizabeth	-	3.590
Sushicorp S.A.	-	3.587
Blue Water Shipping Espana Sa	-	3.375
Tognana Porcellane	-	1.608
Daniel Alberto Cevallos Ayala	-	1.250
Total	209.318	298.600

NOTA 10 - ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2019 por US\$ 475.510, corresponde a los anticipos recibidos de clientes que se liquidan durante el año 2020 a continuación un detalle:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Promoconsud	108.941	83.941
Marysabel Iguaran	75.000	-
Fideicomiso Inmobiliario Aqua	61.607	-
Christian Sancho	36.545	-
Perez Andrade	31.134	31.134
Jorge Alvarez	24.786	24.786
Int Food Services	22.850	-
Erika López	20.518	-
Fideicomiso Inmobiliario Park	20.104	-
Constructora Sudamericana	20.000	20.287
Irene Laso del Hierro	12.109	-
Diego Cueva	11.180	-
Fideicomiso Cumbaya Park	10.930	10.930
Varios	10.327	1.440
Mary Lou Cordovez	5.043	1.000
Maria Elena Andrade	4.436	4.436
Elicrom Cia. Ltda.	-	11.070
El Obraje	-	4.704
	-----	-----
Total	475.510	193.728
	=====	=====

NOTA 11 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentran conformados de la siguiente manera:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Retenciones en Fuente del Impuesto a la Renta	12.466	3.051
	-----	-----
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Retenciones IVA por Pagar	-	3.408
IVA por pagar	-	21.699
Impuestos por Liquidar	3.987	28.940
Impuesto a la Renta, años anteriores	11.187	68.133
	-----	-----
Total	15.174	122.180
	=====	=====

NOTA 12 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

NOTA 12 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS  
(Continuación)

	<u>Saldos al 1° de enero de 2019</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2019</u> <u>US\$</u>
<b><u>Corrientes</u></b>				
Beneficios sociales (1)	42.290	57.207	(66.291)	33.206

(1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, aportes patronales y préstamos con el IESS.

NOTA 13 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 por un valor de US\$ 800, se encuentra representado por 800 acciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

El detalle de los Accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Valor US\$</b>	<b>%</b>
Herrera Larrea Javier Fernando	Ecuatoriana	449	56%
Larrea Barba Nancy Magdalena	Ecuatoriana	351	44%
<b>TOTAL</b>		<b>800</b>	<b>100%</b>
		=====	=====

NOTA 14 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 15 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre de 2019 por US\$ 1.027.678 (US\$ 1.505.683 año 2018) corresponden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Ventas de Porcelanato y Cerámica	1.042.409	1.517.679
Descuento en Ventas	(14.731)	(11.996)
	-----	-----
	1.027.678	1.505.683
	=====	=====

NOTA 16 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas por el año 2019 y 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Honorarios profesionales y Servicios	118.875	50.682
Sueldos	38.444	34.682
Gastos no deducibles	38.106	44.093
Impuestos y contribuciones	35.596	51.576
Pasajes y Fletes	32.008	29.810
Comisiones	20.344	1.313
Beneficios sociales	11.647	10.536
Arriendos	10.100	9.725
Depreciación	7.141	7.141
Alimentación y Viáticos	6.965	9.956
Servicios Básicos	3.352	3.135
Otros	2.876	727
Seguros	2.523	14.268
Suministros y útiles	1.909	2.803
Envíos y encomiendas	1.744	3.637
Mantenimiento	1.590	9.446
Alícuotas	1.540	2.457
Combustible	1.353	1.059
Diferencial cambiario	686	5.705
Matricula Vehículos	669	3.627
	-----	-----
<b>Total</b>	337.468	296.378
	=====	=====

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES

a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de empleados e impuesto a la renta por los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
Resultado del ejercicio	(69.983)	(69.983)	108.009	108.009
	-----		-----	
15% en participación	-	-	16.201	(16.201)
Más – Gastos no deducibles (1)		38.657		44.633
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		(31.326)		136.441
		-----		-----
25% de Impuesto a la renta		-		34.110
		=====		=====

(1) Los gastos no deducibles corresponden: US\$ 38.106 de gastos no sustentados con comprobantes de venta tal como lo establece el reglamento de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios y a gastos que no corresponden al giro del negocio y US\$ 551 de retenciones asumidas.

## NOTA 18 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
  - Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
  - Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria."
- 2) El 31 de diciembre de 2019, a través del Suplemento del Registro Oficial No. 111, la Asamblea Nacional expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales reformas se establecen las siguientes:
  - Serán deducibles los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o cancelación de estas, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente.
  - Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
    - a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
    - b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
  - Distribución de dividendos o utilidades. - Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:

NOTA 18 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

- 1.- Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
- 2.- El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- 3.- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado.

- Régimen impositivo para microempresas

Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

- De la contribución única y temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

- Ingresos gravados Desde 1.000.000,00, hasta 5.000.000,00 (Tarifa 0,10%)
- Ingresos gravados Desde 5.000.000,01 hasta 10.000.000,00 (Tarifa 0,15%)
- Ingresos gravados Desde 10.000.000,01 en adelante (Tarifa 0,20%)

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

La contribución única y temporal que deberá cancelar Supertrade S.A., por cada año a partir del 2020 será de US\$ 1.508.

**NOTA 19 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Mediante Junta de Accionistas celebrada el 31 de enero de 2020 se resuelve iniciar el proceso de reactivación de la compañía y mediante resolución emitida por la Superintendencia de Compañías y Seguros No. SCVS-IRQ-DRASD-2020-00002183 del 27 de febrero de 2020, se autoriza la reactivación de la compañía, aspecto que fue inscrito en Registro Mercantil el 6 de marzo de 2020.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.