



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de

SCHECOMEX SCHRECKINGER EMPRESA DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SCHECOMEX SCHRECKINGER EMPRESA DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SCHECOMEX SCHRECKINGER EMPRESA DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión con Salvedades

La Compañía no efectuó la toma física de inventarios al cierre del ejercicio 2019 por lo que no nos fue posible participar en dicho procedimiento, tampoco nos fue posible aplicar procedimientos alternativos que permitan satisfacernos de la integridad de estos activos; adicionalmente, la conciliación entre los saldos de la cuenta contable de inventarios con el del módulo auxiliar de inventarios al 31 de diciembre de 2019 se encontraba en proceso de ejecución por parte de la Compañía sin que haya sido concluido hasta la fecha de nuestro informe. Por consiguiente, no nos fue posible determinar si por estos eventos es necesario efectuar ajustes.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de SCHECOMEX SCHRECKINGER EMPRESA DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

(Información Presentada en Adición...)

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios si, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con 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 del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos

(riesgos y obtenemos evidencia ...)

riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Otros asuntos

El informe sobre cumplimiento tributario por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se emite por separado.

Quito, 20 de marzo de 2020

TEAM AUDITORES CIA. LTDA
RENAE - SCVS No. 681


CPA Marcelo Egas
Reg. No. 21.258

SCHECOMEX – SCHRECKINGER EMPRESA DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre
(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Activo corriente:			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	12.581	173.165
Activos Financieros	4	1.021.815	1.161.496
Activos por Impuestos Corrientes	5	8.474	0
Inventarios	6	<u>2.821.365</u>	<u>2.311.247</u>
Total activo corriente		<u>3.864.235</u>	<u>3.645.908</u>
Activo no corriente			
Propiedad Planta y equipos (neto)	7	128.260	72.431
Activos por Impuestos Diferidos	8	<u>15.617</u>	<u>10.403</u>
Total activo no corriente		<u>143.877</u>	<u>82.834</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.008.112</u>	<u>3.728.742</u>
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Pasivo con Bancos	9	25.977	0
Cuentas por Pagar	10	60.176	42.082
Prestamos de Socios Corto Plazo	11	0	919.900
Pasivos por Impuestos Corrientes	12	74.238	98.143
Otras Obligaciones Corrientes	13	<u>111.817</u>	<u>109.623</u>
Total Pasivo Corriente		<u>272.208</u>	<u>1.169.748</u>
Pasivo a Largo Plazo			
Jubilación Patronal y Desahucio	14	215.557	195.198
Prestamos de Socios Largo Plazo	11	<u>2.207.646</u>	<u>982.994</u>
Total Pasivo a Largo Plazo		<u>2.423.203</u>	<u>1.178.192</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.695.411</u>	<u>2.347.940</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	16	87.312	87.312
Reservas	16	19.103	3.330
Resultados Acumulados	16	<u>1.206.286</u>	<u>1.290.160</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.312.701</u>	<u>1.380.802</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.008.112</u>	<u>3.728.742</u>

(Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros)


Fabián Schreckinger Rodas
Gerente General


Giovanna Tápia Marcillo
Contadora – Reg. No. 25926
RUC: 1711013274001

SCHECOMEX SCHRECKINGER EMPRESA DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Del 1 de enero al 31 de diciembre

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Notas	2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias			
Ventas de mercadería	17	3.823.419	4.393.899
(-) Costo de Ventas	18	<u>(2.042.489)</u>	<u>(2.635.182)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.780.930	1.758.717
(-) Gastos Operacionales			
Administrativos y de Ventas	18	(1.163.662)	(1.186.485)
Gastos Financieros	18	<u>(230.147)</u>	<u>(161.420)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		387.121	410.812
Otros Ganancias y Pérdidas			
Otras Ganancias y Pérdidas (neto)	19	20.887	80.973
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA		408.008	491.785
Participación Trabajadores	12	61.201	73.768
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA		346.807	418.017
Impuesto a la Renta Corriente	12	96.453	112.959
Ingreso por Impuesto a la Renta Diferido	8	<u>(5.214)</u>	<u>(10.403)</u>
Total Impuesto a la Renta		<u>91.239</u>	<u>102.556</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>255.568</u>	<u>315.461</u>

(Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros)


Fabián Schreckinger Rodas
 Gerente General


Giovanna Tapia Marcillo
 Contadora – Reg. No. 25926
 RUC: 1711013274001

SCHECOMEX – SCHRECKINGER EMPRESA DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019

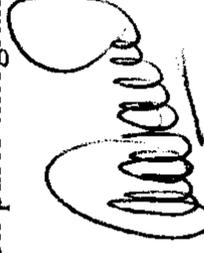
(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLE	Capital Suscrito y Pagado	Reservas	Resultados Acumulados				Suman
			Utilidades no Distribuidas	Efecto Adopción NIIF	Resultado del Ejercicio	Total	
Saldo a diciembre 31 de 2018	87.312	3.330	921.121	53.578	315.461	1.290.160	1.380.802
Reclasificaciones		15.773	299.688	(315.461)		(15.773)	0
Dividendos Pagados			(323.669)			(323.669)	(323.669)
Utilidad del Ejercicio 2019				255.568		255.568	255.568
Saldo a diciembre 31 de 2019	87.312	19.103	897.140	53.578	255.568	1.206.286	1.312.701

(Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros)



Fabián Schreckinger Rodas
Gerente General



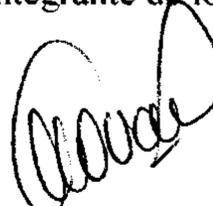
Giovanna Tapia Marcillo
Contadora – Reg. No. 25926
RUC: 1711013274001

SCHECOMEX – SCHRECKINGER EMPRESA DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1 de enero al 31 de diciembre
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLE	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas		3.967.215	4.199.872
Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios		(3.171.749)	(3.374.235)
Pagos a y por cuenta de empleados		(529.103)	(505.995)
Intereses pagados	18	(230.147)	(265.336)
Impuesto a las ganancias pagado		(108.782)	(141.932)
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u>(13.977)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		<u>(86.543)</u>	<u>(87.626)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Adquisiciones de Propiedad, planta y equipo	7	<u>(81.101)</u>	<u>(10.985)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>(81.101)</u>	<u>(10.985)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento			
Obligaciones bancarias y sobregiros	9	25.977	(3.120)
Préstamos de socios	15	304.752	370.000
Dividendos pagados	16	<u>(323.669)</u>	<u>(330.838)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>7.060</u>	<u>36.042</u>
Movimiento neto del efectivo		(160.584)	(62.569)
Saldo al Inicio del año	3	173.165	235.734
Saldo al Final del año	3	12.581	173.165

(Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros)


Fabián Schreckinger Rodas
Gerente General


Giovanna Tapia Marcillo
Contadora – Reg. No. 25926
RUC: 1711013274001

**SCHECOMEX – SCHRECKINGER EMPRESA DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Conciliación de la Utilidad (Pérdida) Neta con los Flujos de Operación

Del 1 de enero al 31 de diciembre

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLE	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo de Actividades de operación			
Utilidad Neta del Ejercicio		255.568	315.461
Ajustes por partidas distintas al efectivo para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación			
Depreciación	18	25.272	14.724
Provisiones	4 y 14	36.628	(31.242)
Participación Trabajadores	13	61.201	73.768
Impuesto a la Renta	8 y 12	91.239	102.555
Total ajustes por partidas distintas al efectivo		<u>214.341</u>	<u>159.805</u>
Cambios netos en activos y pasivos			
Cuentas por Cobrar clientes y Anticipos a Proveedores		123.312	(177.009)
Inventarios		(510.117)	(185.471)
Proveedores y Anticipos de Clientes		21.278	26.727
Pasivos Acumulados		(82.143)	(85.207)
Otros Pasivos		(108.782)	(141.932)
Total cambios netos en activos y pasivos		<u>(556.452)</u>	<u>(562.892)</u>
Efectivo Neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación		(86.543)	(87.626)

(Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros)


Fabián Schreckinger Rodas
Gerente General


Giovanna Tapia Marcillo
Contadora – Reg. No. 25926
RUC: 1711013274001

SCHECOMEX SCHRECKINGER EMPRESA DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

SCHECOMEX SCHRECKINGER EMPRESA DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 23 de septiembre de 1999, con escritura pública otorgada ante la Notaría Vigésima Segunda del cantón Quito, siendo inscrita en el Registro Mercantil el 14 de enero de 2000, bajo el No. 075, tomo 131. Tiene un plazo de duración de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Su objetivo principal es la importación, exportación, compra venta, permuta y distribución de toda clase de mercaderías, de repuestos de autos y de toda clase de productos de ferretería y materiales de construcción. Venta al por mayor de artículos de ferreterías y cerraduras, martillos, sierras, destornilladores, cajas fuertes y otras herramientas de mano, pudiendo realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley y que tengan relación con su objeto social.

Domicilio: Ave. Galo Plaza Lasso N67-82 y Los Arupos, cantón Quito.

Registro Único de Contribuyentes: 1791712897001

Expediente SCVS: 88.680

El índice de inflación anual, según datos publicados por el Banco Central del Ecuador en los últimos tres años es el siguiente:

Año	Índice Anual
2019	-0,07%
2018	0,27%
2017	-0,20%

La información de SCHECOMEX SCHRECKINGER EMPRESA DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA., contenida en los estados financieros y estas notas son de completa responsabilidad de su Administración.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 BASES DE ELABORACIÓN

2.1.1 Bases de elaboración y políticas contables. - Los estados financieros adjuntos de SCHECOMEX SCHRECKINGER EMPRESA DE COMERCIO EXTERIOR CIA. LTDA., comprenden los estados de: situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo y sus respectivas notas, los cuales se han preparados a partir de los registros contables de la empresa y de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en todos sus aspectos significativos, sobre la base del costo histórico el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada y se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda de circulación legal en Ecuador.

2.1.2 Cumplimiento estricto. - Los estados financieros adjuntos, han sido preparados de conformidad con la NIIF para las Pymes, en todos sus aspectos significativos, la cual requiere que una empresa, al preparar los estados financieros cumpla con cada sección de esta NIIF vigente al final del período sobre el que se informa.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

(i) Efectivo y equivalentes de efectivo

Representa el efectivo disponible, valores en caja y saldos en cuentas en bancos altamente líquidos y de libre disponibilidad, incluyendo inversiones financieras a corto plazo, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios de valor, registradas a su costo histórico.

(ii) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: Efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo, cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

(iii) Deudores comerciales, otras cuentas por cobrar

Corresponde a cuentas con clientes. La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto sea el que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del Estado de Situación.

(iv) Inventarios

Los inventarios se valoran al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, de ser necesario, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a

resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones. Al 31 de diciembre de 2019 no se ha constituido ninguna provisión por deterioro del valor de los inventarios.

(v) Propiedades y Equipo

Los saldos en libros se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. Las adiciones se registran al costo de adquisición y no se ha practicado un avalúo técnico para determinar su valor actual. Los gastos de mantenimiento y reparaciones pertinentes son registrados directamente en los resultados del año.

La depreciación se calcula bajo el método lineal aplicando los siguientes porcentajes anuales:

Vehículos	20 %
Muebles y enseres y equipos	10 %
Equipo de computación	33 %

De existir indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. La Administración considera que no existen circunstancias que ameriten modificaciones en las tasas de depreciación que están siendo aplicadas.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

(vi) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se debe revisar las propiedades y equipos, para determinar si existe indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor y si existen indicios de un posible deterioro del valor, estimando y comparando el importe recuperable de cualquier activo o grupo de activos afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se debe reducir el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se debe evaluar si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se debe reducir su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y reconocer inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

(vii) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente está basado en la utilidad imponible tributaria del año.

Según lo dispuesto en la Ley Orgánica para la de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, promulgada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de fecha 29 de diciembre de 2017, la tarifa de impuesto a la renta para el cálculo del impuesto causado para sociedades es del 25% a partir del ejercicio fiscal anual que terminó el 31 de diciembre de 2018, con una rebaja impositiva de tres puntos porcentuales de dicha tarifa para las micro y pequeñas empresas, así como las que tengan condiciones de exportadores habituales.

Anticipo del impuesto a la renta. - De acuerdo a lo dispuesto en la legislación tributaria ecuatoriana, las sociedades podrán pagar voluntariamente un anticipo del impuesto a la renta aplicable al ejercicio inmediato siguiente, equivalente al cincuenta por ciento del impuesto a la renta causado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente que le fueran efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Impuesto Diferido. - Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes, definidas como "diferencias temporarias".

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia o pérdida fiscal de los períodos en los que la administración espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

(viii) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(ix) Provisiones y Beneficios Sociales

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación.

Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación Patronal y Desahucio. - El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá reconocer al empleado una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El importe de las obligaciones por Jubilación Patronal y Desahucio, que se actualizan periódicamente, es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, realizado por un profesional independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías. Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario son reconocidas directamente en los resultados del año.

Participación a trabajadores. - La compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades anuales. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos según la normativa laboral vigente.

Décimo Tercera, Décimo Cuarta remuneraciones, Fondo de Reserva y Vacaciones. - La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de remuneraciones adicionales y beneficios laborales de sus empleados. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida al momento que el trabajador goza de su derecho.

(x) Cuentas por Pagar a Socios

Las cuentas por pagar con socios de la compañía son obligaciones obtenidas para capital de trabajo y tienen intereses.

(xi) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se realizan o devengan.

(xii) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad o cuando se han prestado los servicios y se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

(xiii) Costos y gastos

Todos los costos y gastos se reconocen y registran en el resultado del periodo en el que efectivamente se incurren.

(xiv) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

2.2 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración efectúe estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos informados, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Los juicios principales críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, son los siguientes:

- a) Provisiones por Beneficios a empleados - Post Empleo: Las hipótesis empleadas, por actuarios independientes, en el cálculo actuarial de Jubilación y Desahucio y otras provisiones por beneficios a empleados;
- b) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos;
- c) Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo; y,
- d) El cálculo del impuesto a la renta.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIIF-PYMES sección 10: Políticas, Estimaciones y Errores Contables.

2.3 NORMA REVISADA EMITIDA

En 2015 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES que incorpora modificaciones consecuencia de la revisión integral a la misma. La norma revisada es efectiva a partir del 1 de enero de 2017. La Administración de la Compañía estima que su aplicación, a partir de la fecha de su vigencia, no ha generado impacto significativo en los estados financieros en que fue aplicada por primera vez.

A la fecha en que se informa, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se encuentra trabajando en el proceso de revisión integral de la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Estos activos de libre disponibilidad cuya utilización no se encuentra restringida se conforman por los siguientes saldos:

	(US\$)	
Diciembre 31 de,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	2.994	9.737
Bancos	<u>9.587</u>	<u>163.428</u>
Suman:	<u>12.581</u>	<u>173.165</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Esta cuenta se conforma por los saldos deudores:

	(US\$)	
Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales	1.086.873	1.219.775
(menos) Provisión para cuentas incobrables (1)	<u>(81.947)</u>	<u>(74.053)</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	1.004.926	1.145.722
Otras Cuentas por Cobrar y Pagos Anticipados	<u>16.889</u>	<u>15.774</u>
Suman:	<u>1.021.815</u>	<u>1.161.496</u>

(1) Movimiento de la Provisión para cuentas incobrables:

Cuenta	Saldo al 31-12-2018	Provisión del período	Utilizaciones del período	Saldo al 31-12-2019
Provisión para Cuentas Incobrables	<u>74.053</u>	<u>7.894</u>	<u>0</u>	<u>81.947</u>
Totales:	<u>74.053</u>	<u>7.894</u>	<u>0</u>	<u>81.947</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta se conforma por los saldos deudores:

	(US\$)	
Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA Retenido	256	0
IVA en Compras	<u>8.218</u>	<u>0</u>
Suman:	<u>8.474</u>	<u>0</u>

6. INVENTARIOS

Esta cuenta se conforma por los siguientes saldos:

	(US\$)	
Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercaderías	2.620.448	1.865.533
Importaciones en Tránsito	<u>200.917</u>	<u>445.714</u>
Total inventarios	<u>2.821.365</u>	<u>2.311.247</u>
Menos: Provisión por Deterioro (1)	<u>0</u>	<u>0</u>
Suman:	<u>2.821.365</u>	<u>2.311.247</u>

- (1) La Administración considera que no existen indicios que determinen la necesidad de constituir una provisión que cubra dicho eventual deterioro de sus inventarios.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2019 tuvieron lugar los movimientos que se muestran a continuación y al 31 de diciembre de ese año, la compañía mantiene los siguientes saldos:

Nombre del Activo	Saldo al 31-12-18	Adiciones	Retiros y Bajas	Saldo al 31-12-19
Instalaciones	62.264	0	0	62.264
Vehículos	203.267	81.101	0	284.368
Muebles y Enseres	20.967	0	0	20.967
Maquinaria y Equipo	16.718	0	0	16.718
Equipo de Computación	<u>49.338</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>49.338</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	352.554	81.101	0	433.655
Depreciación Acumulada	(280.123)	(25.272)	0	(305.395)
Deterioro Acumulado (1)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Neto	<u>72.431</u>	<u>55.829</u>	<u>0</u>	<u>128.260</u>

- (1) La Administración considera que no existe indicios que requieran constituir una provisión que cubra algún eventual deterioro de sus activos reconocidos como Propiedad, Planta y Equipo.

8. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias entre los importes reconocidos en el estado de resultados integrales y los importes sobre los que se informa a las autoridades fiscales en relación con las obligaciones por beneficios definidos.

Los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con el beneficio por Jubilación Patronal y Desahucio (ver nota 13), que no será deducible fiscalmente hasta que el beneficio sea efectivamente pagado, pero que ya ha sido reconocido como un gasto al medir la ganancia del ejercicio.

La administración considera probable que se produzcan ganancias fiscales contra las que las futuras deducciones fiscales puedan ser utilizadas.

A continuación, se presenta los pasivos (activos) por impuestos diferidos reconocidos por la Compañía:

	(US\$)		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(8.308)	(2.095)	(10.403)
Gasto (ingreso) en resultados del año	<u>(5.739)</u>	<u>525</u>	<u>(5.214)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(14.047)</u>	<u>(1.570)</u>	<u>(15.617)</u>

9. PASIVOS CON BANCOS

	(US\$)	
Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sobregiros bancarios	<u>25.997</u>	<u>0</u>
Total:	<u>25.997</u>	<u>0</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta presenta los siguientes saldos:

	(US\$)	
Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores locales	36.546	29.774
Cuentas por pagar a proveedores exterior	5.868	6.486
Otras cuentas por pagar	<u>17.762</u>	<u>5.821</u>
Suman:	<u>60.176</u>	<u>42.082</u>

11. PRESTAMOS DE SOCIOS

Esta cuenta presenta los siguientes saldos:

	(US\$)	
Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jorge Schreckinger V. – Corto Plazo	0	814.900
Fabián Schreckinger R. – Corto Plazo	0	15.000
Cristina Schreckinger R. – Corto Plazo	<u>0</u>	<u>90.000</u>
Total Corto Plazo	<u>0</u>	<u>919.900</u>
Jorge Schreckinger V. – Largo Plazo	1.679.448	689.797
Fabián Schreckinger R. – Largo Plazo	358.198	293.198
Cristina Schreckinger R. – Largo Plazo	<u>170.000</u>	<u>0</u>
Total Largo Plazo	<u>2.207.646</u>	<u>982.994</u>
Total corto y largo plazo:	<u>2.207.646</u>	<u>1.902.894</u>

Estas cuentas no tienen garantía y, en el 2019 y 2018, generaron intereses a una tasa promedio anual del 10 % que se reconoce y registra como parte de los gastos del ejercicio. En el año 2019 se devengaron y pagaron intereses por US\$ 222,775

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta presenta los siguientes saldos:

	(US\$)	
Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto Renta Compañía (1)	63.103	75.432
Retenciones IVA e IR	<u>11.135</u>	<u>22.711</u>
Suman:	<u>74.238</u>	<u>98.143</u>

(1) Corresponde al impuesto a la renta causado del ejercicio corriente, neto del anticipo de impuesto renta y de retenciones por impuesto a la renta que le fueron efectuadas a la Compañía, que se liquida al momento del pago de dicho impuesto.

12.1 Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en Resultados

La conciliación entre la utilidad según los estados financieros y los gastos por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	(US\$)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de participación trabajadores e impuesto renta	408.008	491.785
Menos: 15% Participación trabajadores	<u>61.201</u>	<u>73.768</u>
Utilidad antes de impuesto renta	346.807	418.017
Más: Gastos no deducibles	39.005	41.615
Menos: Deducciones adicionales	<u>0</u>	<u>7.797</u>
Base gravable	<u>385.812</u>	<u>451.835</u>
Impuesto a la renta causado (tarifa: 25%)	96.453	112.959
Anticipo según declaración del ejercicio anterior	<u>9.523</u>	<u>35.113</u>
Impuesto a la renta corriente reconocido en resultados	<u>96.453</u>	<u>112.959</u>

12.2 Impuestos Diferidos. - Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía reconoció diferencias temporarias trasladables a períodos futuros correspondientes al incremento de las provisiones por jubilación patronal y desahucio que dan lugar al reconocimiento de impuestos diferidos activos (Ver nota 8).

12.3 Precios de Transferencia.- Según las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior o locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. En el año terminado el 31 de diciembre de 2019, las operaciones con partes relacionadas locales, no superan los montos acumulados mencionados (Ver Nota 15 – Transacciones entre partes relacionadas).

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Para la cuenta en referencia, los saldos corresponden a:

	(US\$)	
Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes y Préstamos IESS	7.854	7.217
Obligaciones Acumuladas (1)	<u>103.963</u>	<u>102.406</u>
Suman:	<u>111.817</u>	<u>109.623</u>

(1) Obligaciones Acumuladas

Estas cuentas, incluidas en otras obligaciones corrientes, han tenido el siguiente movimiento en miles de US dólares:

Cuenta	Saldo al 31-12-2018	Provisiones del período	Pagos del período	Saldo al 31-12-2019
Participación Trabajadores	73.768	61.201	73.768	61.201
Décimo Tercer Sueldo	2.280	28.584	28.555	2.309
Décimo Cuarto Sueldo	4.795	13.649	13.327	5.117
Fondo de Reserva	1.003	13.232	13.153	1.083
Vacaciones	<u>20.560</u>	14.257	565	<u>34.253</u>
Suman:	<u>102.406</u>			<u>103.963</u>

14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

14.1 Supuestos Actuariales. - El estudio de Jubilación y Desahucio al 31 de diciembre de 2019 se ha realizado por un actuario independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías considerando los siguientes supuestos actuariales:

Supuestos Actuariales	Estudio Actuarial al 31 diciembre de 2019
tasa de descuento	3,48% anual
tasa de incremento salarial a corto plazo	1,00% anual
tasa de incremento salarial a largo plazo	1,00% anual
tasa de rotación promedio	6,20% anual
tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

14.2 Jubilación y desahucio. - El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación e indemnizaciones por desahucio es como sigue:

	(US\$)		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	154.377	40.821	195.198
Costo laboral por servicios actuales	21.166	5.271	26.437
Interés neto – costo financiero	5.831	1.408	7.239
Perdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en los supuestos financieros	14.152	(3.233)	10.919
Reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(17.313)</u>	<u>(6.923)</u>	<u>(24.236)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	178.213	37.344	215.557

Como se menciona en la Nota 2 – Beneficios a Empleados, el Código del Trabajo del Ecuador establece que todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes autorizados por la Superintendencia de Compañías. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, a través del cual la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Hasta la fecha den que se informa, las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

El efecto positivo o negativo sobre las indemnizaciones originadas por cambios en las estimaciones o por diferencias en las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo, inflación, tasa de descuento, se registran directamente en resultados. La Compañía ha constituido su provisión para Otros Beneficios Definidos aplicando la Norma Internacional de Contabilidad NIC-19.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es además beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal, o un máximo igual al salario básico unificado medio del último año, 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro y las tablas de actividad y mortalidad ecuatoriana.

15. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las operaciones entre SCHECOMEX CIA. LTDA. y sus socios y otras partes relacionadas forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

15.1 Socios. - Ver detalle de socios de la Compañía en nota 16. PATRIMONIO y saldos con Socios en nota 11. PRESTAMOS DE SOCIOS.

15.2 Operaciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre, las transacciones con partes relacionadas locales fueron las siguientes:

		(US\$)	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Operaciones de activo</u>			
Autoperno Cia. Ltda.	Compra mercadería	178.986	188.113
<u>Operaciones de pasivo</u>			
Fabián Schreckinger R.	Préstamos en el ejercicio	50.000	30.000
Jorge Schreckinger V.	Préstamos en el ejercicio	174.752	250.000
Cristina Schreckinger R.	Préstamos en el ejercicio	<u>80.000</u>	<u>90.000</u>
	Total Operaciones de pasivo	<u>304.752</u>	<u>370.000</u>
<u>Operaciones de ingreso</u>			
Autoperno Cia. Ltda.	Venta mercadería	<u>175.521</u>	<u>219.804</u>
<u>Operaciones de egreso</u>			
Jorge Schreckinger V.	Intereses y servicios	239.791	188.381
Fabián Schreckinger R.	Arriendos, intereses y servicios	65.528	67.444
David Schreckinger R.	Arriendos	24.000	26.880
Cristina Schreckinger R.	Arriendos e intereses	<u>37.606</u>	<u>28.963</u>
	Total Operaciones de egreso	<u>366.925</u>	<u>311.668</u>
	Total operaciones con partes relacionadas	<u>1.126.183</u>	<u>1.089.585</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones comerciales con relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Tienen una antigüedad de máximo 30 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

15.3 Administración y alta dirección

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de SCHECOMEX CIA. LTDA., incluyendo a la Gerencia General, así como los Socios que la representen, no han participado en los ejercicios 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

La Compañía no ha otorgado préstamos a ejecutivos de su personal gerencial clave.

16. PATRIMONIO

16.1 Capital Social. - El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está conformado por 21.828 participaciones de valor nominal unitario de US\$ 4 distribuidas como sigue:

Nombre del Socio o Socia	Participaciones	US\$	%
Fabián Patricio Schreckinger Rodas	9.020	36.080	41,33
Jorge Joaquín Schreckinger Villaruel	8.443	33.772	38,67
Cristina Magali Schreckinger Rodas	<u>4.365</u>	<u>17.460</u>	<u>20,00</u>
Total	<u>21.828</u>	<u>87.312</u>	<u>100,00</u>

16.2 Reserva Legal. - Según la legislación vigente, la empresa debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva hasta que el saldo sea de al menos el 20% del capital suscrito. Puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2019 se ha constituido el 18% de esta reserva.

16.3 Reservas Estatutaria y Facultativa. - La Compañía ha constituido reservas estatutaria y facultativa por US\$ 929 y US\$ 2.323 respectivamente.

16.4 Resultados Acumulados. - Incluye los resultados acumulados provenientes de ejercicios anteriores, los resultados de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes (Efecto de Adopción NIIF) y los resultados del ejercicio corriente.

a) **Utilidades No Distribuidas.** - Resultados de ejercicios anteriores al corriente y sobre los cuales los socios no han tomado una decisión sobre su destino final.

b) **Efecto Adopción NIIF.** - De acuerdo a la disposición de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pymes, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

c) **Resultado del Ejercicio Corriente.** - Representa la diferencia entre las cuentas de Ingresos, Costo de Ventas y Gastos generados y acumulados en el ejercicio económico corriente.

16.5 Dividendos declarados y pagados. - En el año 2019, la Compañía efectuó pagos de dividendos a sus socios por un total de US\$ 323.669.

El destino de los resultados del ejercicio actual y de ejercicios anteriores que no han sido distribuidos, será resuelto en el futuro por la Junta General de Socios.

17. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos en US dólares es como sigue:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos provenientes de la venta de productos comprados por la compañía	3.827.657	4.400.008
Menos: Devolución en ventas	<u>(4.238)</u>	<u>(6.109)</u>
Total	<u>3.823.419</u>	<u>4.393.899</u>

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos en US dólares fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario inicial disponible para la venta	1.865.533	1.923.607
Más: compras locales e importaciones	2.794.833	2.578.520
Menos: Inventario final disponible para la venta	<u>(2.620.448)</u>	<u>(1.865.533)</u>
Total Costo de ventas	2.039.918	2.636.594
Menos: Descuento y devolución en compras	(1.891)	(1.838)
Más: Transporte en compras	<u>4.462</u>	<u>427</u>
Total costo de ventas neto	2.042.489	2.635.182
Gastos de venta y administración		
Gastos de venta	423.284	419.310
Gastos de administración	<u>740.378</u>	<u>767.175</u>
Total gastos de venta y administración	1.163.662	1.186.485
Gastos financieros	<u>230.147</u>	<u>161.420</u>
Total gastos	<u>1.393.809</u>	<u>1.347.904</u>
Total costos y gastos	<u>3.436.298</u>	<u>3.983.087</u>

El detalle de gastos por su naturaleza en US dólares es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones, beneficios sociales, indemnizaciones y otros gastos de personal	516.577	564.999
Honorarios	132.659	102.467
Gastos de viajes	116.238	92.220
Impuestos, contribuciones y tasas	93.773	103.917
Arriendos operativos	72.000	72.000
Mantenimiento y Reparación de activos	44.753	100.322
Transporte	35.688	28.636
Seguros	30.956	15.041
Servicios de terceros	29.632	39.210
Suministros y materiales	26.634	23.559
Depreciación	25.272	14.724
Combustible	17.906	14.419
Otros	<u>21.574</u>	<u>14.971</u>
Total gastos de venta y administración	<u>1.163.662</u>	<u>1.186.485</u>
Intereses locales	222.774	151.585
Servicios bancarios	<u>7.373</u>	<u>9.835</u>
Total gastos financieros	<u>230.147</u>	<u>161.420</u>
Total gastos	<u>1.393.809</u>	<u>1.347.904</u>

19. OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS

El detalle es como sigue:

	(US\$)	
Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reversiones a obligaciones por beneficios definidos	15.861	81.569
Ganancias por ventas de propiedad, planta y equipo	3.999	0
Otras ganancias y (pérdidas), neto	<u>1.027</u>	<u>(596)</u>
Suman:	<u>20.887</u>	<u>80.973</u>

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, a nivel local y mundial, se encuentra en curso un evento importante que pudiese afectar significativamente la lectura e interpretación de los mismos.

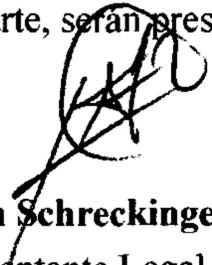
El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declara al brote del coronavirus 2019 (COVID – 19) como pandemia mundial. En lo local, como parte de las medidas para la contención del virus en el país, con Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de marzo de 2020, se decreta el estado de excepción en todo el territorio ecuatoriano con el que se cierran las fronteras y el tráfico aéreo internacional, se limita la movilización, se suspenden clases y gran parte de las actividades económicas con la consecuente paralización de los sectores del comercio, industria y del trabajo en general. Se establece el toque de queda nacional, excepto para la compra venta de medicamentos y alimentos. En lo internacional, los diferentes países también han adoptado medidas de contención. Este evento, ha generado la desaceleración de la economía, interrupciones en las cadenas de suministro, caída del precio de los commodities, contracción del turismo y endurecimiento de las condiciones financieras. Situación que ha afectado la actividad económica mundial y local. La administración de la compañía está realizando el seguimiento permanente al respecto y de cada una de las acciones tomadas por el gobierno ecuatoriano. Entre otros, los posibles impactos resultantes de esta emergencia sanitaria que son analizados por la administración de la compañía, se refieren a:

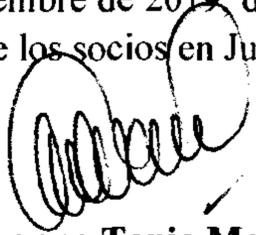
- Afectaciones a los niveles de operación en la actividad empresarial;
- Interrupciones en las cadenas de suministro y provisión de productos por limitaciones en la capacidad de distribución;
- Falta o limitación de disponibilidad de personal;
- Reducciones en ingresos operacionales y resultados esperados;
- Afectación a la capacidad de compra y de pago de clientes;
- Retrasos o suspensiones en planes planificados de crecimientos del negocio; e,
- Imposibilidad o limitaciones significativas para aumentar o disponer de líneas de financiamiento y de generación de disponible.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, además del indicado, no se han presentado o producido otros eventos conocidos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante en la marcha futura de la compañía o en los estados financieros adjuntos.

21. EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, de los cuales estas notas forman parte, serán presentados para la aprobación de los socios en Junta General.


Fabián Schreckinger Rodas
Representante Legal


Giovanna Tapia Marcillo
Contador – Reg. No. 25926
RUC No.: 1711013274001