

**PRODISPRO CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS
INDEPENDIENTES**

Al 31 de diciembre del 2.019 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2.018

CONTENIDO

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente

Estados de situación financiera

Estados de resultado integral

Estados de cambios en el patrimonio neto

Estados de flujos de efectivo

Conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones

Notas a los estados financieros

Sección 1. Entidad que reporta

Sección 2. Bases de presentación de estados financieros

Sección 3. Políticas contables significativas

Sección 4. Administración de riesgos financieros

Sección 5. Categoría de instrumentos financieros

Sección 6. Información sobre las partidas de los estados financieros

Abreviaturas:

USD:	Dólar estadounidense
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI:	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI:	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA:	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de PRODISPRO CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **PRODISPRO CÍA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2.019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

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.

Independencia

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el

Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros del ejercicio 2018 fueron auditados por otros auditores, su informe fue emitido con fecha 8 de marzo del 2019 y no contiene salvedades.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, 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 dirección 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.

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

Responsabilidades del auditor 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 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 material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- 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 la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de

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

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de 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.

Párrafo de énfasis

Queremos llamar la atención sobre la Nota 13 Eventos Subsecuentes de los estados financieros, que describen la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 11 de marzo del 2.020 por el Gobierno Ecuatoriano para contener la propagación del COVID – 19 en el país. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Informe sobre otros requerimientos legales

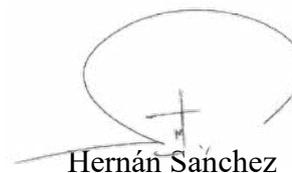
El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado.

Quito, junio 23 de 2.020

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.
An independent member of Baker Tilly International



Ibarra, Ecuador, Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo,
Edificio Rueda oficina 104



RENE
HERNAN
SANCHEZ
VERGARA
Z
VERGARA

Digitally
signed by
RENE HERNAN
SANCHEZ
VERGARA
Date:
2020.06.23
14:20:16
-05'00'

Hernán Sánchez
Socio

PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
	NOTA	2,019	2,018		NOTA	2,019	2,018
		US\$	US\$			US\$	US\$
ACTIVOS CORRIENTES:				PASIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.1	776.005,90	630.785,76	Acreedores comerciales	7.10	3.088.156,29	2.760.533,32
Activos financieros		1.509.098,42	1.489.037,93	Obligaciones con instituciones financieras	7.11	352.605,35	402.536,08
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7.2	1.235.820,99	1.072.763,56	Otras obligaciones corrientes			
Documentos por cobrar clientes no relacionados	7.2	269.507,85	419.151,43	Pasivos por impuestos corrientes	7.12	134.572,18	57.297,71
Estimación por deterioro	7.2	(5.705,90)	(18.652,04)	Otras cuentas por pagar	7.13	303.474,81	274.729,24
Otras cuentas por cobrar	7.3	9.475,48	15.774,98	Beneficios a empleados	7.14	42.766,27	34.266,93
Inventarios	7.4	2.130.793,43	2.183.620,27	Participación trabajadores	7.15	82.544,32	69.891,66
Servicios y otros pagos anticipados	7.5	24.892,18	25.720,93	Impuesto a la renta por pagar	7.15	10.551,69	-
Activos por impuestos corrientes	7.6	-	8.892,58	Total pasivos corrientes		<u>4.014.670,91</u>	<u>3.599.254,94</u>
Total activos corrientes		<u>4.440.789,93</u>	<u>4.338.057,47</u>	PASIVOS NO CORRIENTES:			
ACTIVO NO CORRIENTE:				Socios por pagar	7.16	216.336,83	249.334,21
Propiedad, planta y equipo - neto	7.7	2.056.957,14	1.677.655,90	Beneficios a empleados	7.14	745.355,73	681.535,00
Activo por impuestos diferidos	7.8	52.376,42	23.615,00	Obligaciones con instituciones financieras	7.11	484.249,60	670.866,69
Activos intangibles	7.9	504,11	1.437,47	Total pasivo no corriente		<u>1.445.942,16</u>	<u>1.601.735,90</u>
Total activos no corrientes		<u>2.109.837,67</u>	<u>1.702.708,37</u>	PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	7.17		
Total		<u>6.550.627,60</u>	<u>6.040.765,84</u>	Capital social		850.000,00	600.000,00
				Aportes futuras capitalizaciones		-	77.334,63
				Reservas		32.914,56	50.145,75
				Otros resultados integrales		(27.934,82)	(73.832,48)
				Resultados acumulados		(61.196,18)	(61.196,18)
				Resultado del ejercicio		296.230,97	247.323,29
				Total patrimonio		<u>1.090.014,53</u>	<u>839.775,01</u>
				Total		<u>6.550.627,60</u>	<u>6.040.765,84</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.



 Javier Proaño
 Gerente General
 PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA
 DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.



 Jennifer Proaño
 Contadora
 PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA
 DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.

PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

	NOTA	2,019 US\$	2,018 US\$
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:			
Ventas netas	7.18	20.021.971,15	18.889.088,04
(-) Costo de ventas	7.20	(16.264.241,48)	(15.512.927,73)
UTILIDAD BRUTA		3.757.729,67	3.376.160,31
Otros ingresos	7.19	88.493,73	104.889,88
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	7.21	(1.310.583,83)	(1.251.306,17)
Gastos de ventas	7.22	(1.958.334,00)	(1.759.769,09)
Gastos financieros		(118.078,86)	(82.362,15)
Sub-total		(3.386.996,69)	(3.093.437,41)
RESULTADOS ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		459.226,71	387.612,78
Menos:			
Impuesto a la renta	7.15	(159.400,29)	(136.424,13)
Impuesto a la renta diferido	7.8	29.319,11	23.615,00
Reserva legal	7.17	(16.457,28)	(13.740,18)
Reserva facultativa	7.17	(16.457,28)	(13.740,18)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		296.230,97	247.323,29
Ganancia (Pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos		45.897,66	(10.621,45)
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS		342.128,63	236.701,84

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.



 Javier Proaño
 Gerente General
 PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA
 DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.



 Jennifer Proaño
 Contadora
 PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA
 DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.

PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reservas		Otros Resultados Integrales		Resultados Acumulados		Resultado del Ejercicio	Total
			Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superavit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo	Otros Resultados Integrales	Ganancias Acumuladas	Resultados Acumulados por Primera Vez de las NIIF		
			US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$		
Saldo final al 31 diciembre 2.017	600.000,00	-	11.332,69	11.332,69	58.287,74	(121.498,77)	-	(61.196,18)	203.988,50	702.246,67
Transferencia							203.988,50	(203.988,50)	-	
Aporte futuras capitalizaciones		77.334,63					(77.334,63)			-
Dividendos por pagar							(126.653,87)			(126.653,87)
Resultado del ejercicio						(10.621,45)			274.803,65	264.182,20
Reserva legal			13.740,18						(13.740,18)	-
Reserva facultativa				13.740,18					(13.740,18)	-
Saldo final al 31 diciembre 2.018	600.000,00	77.334,63	25.072,87	25.072,87	58.287,74	(132.120,22)	-	(61.196,18)	247.323,29	839.775,01
Transferencia							247.323,29	(247.323,29)		-
Aumento de capital	250.000,00	(77.334,63)	(25.072,87)	(25.072,87)			(122.519,63)			-
Dividendos por pagar							(124.803,66)			(124.803,66)
Resultado del ejercicio						45.897,66			329.145,53	375.043,19
Reserva legal			16.457,28						(16.457,28)	-
Reserva facultativa				16.457,28					(16.457,28)	-
Saldo final al 31 diciembre 2.019	850.000,00	-	16.457,28	16.457,28	58.287,74	(86.222,56)	--	(61.196,18)	296.230,97	1.090.014,53

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.



Javier Proaño
Gerente General
PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA
DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.



Jennifer Proaño
Contadora
PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA
DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.

PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

	2,019	2,018
	US\$	US\$
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	145.220,14	772,36
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	616.382,80	133.166,56
Recibido de clientes	20.043.602,37	18.539.106,17
Pagado a proveedores	(16.983.651,69)	(15.393.718,43)
Pagado a empleados	(2.358.034,37)	(2.952.224,54)
Otros pagos por actividades de operación	96.718,74	
Impuestos a las ganancias pagados	(158.842,60)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(23.409,65)	(59.996,64)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	(234.614,84)	(560.436,93)
Propiedad, planta y equipo	(235.548,20)	(560.436,93)
Activo intangible	933,36	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	(236.547,82)	428.042,73
Pago de préstamos	(236.547,82)	428.042,73
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Incremento neto de efectivo durante el año.	145.220,14	772,36
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año.	630.785,76	630.013,40
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	776.005,90	630.785,76

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.



 Javier Proaño
 Gerente General
 PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA
 DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.



 Jennifer Proaño
 Contadora
 PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA
 DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.

PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

	2,019	2,018
	US\$	US\$
GANANCIA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	540.266,72	387.612,78
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	40.534,22	416.849,77
Depreciación y amortización	(143.753,04)	74.268,49
Provisión beneficios sociales	382.122,32	360.229,40
VNR y obsolescencia	9.096,03	855,36
Estimación por deterioro	(12.946,14)	15.732,97
Impuesto diferido	(28.761,42)	(23.615,00)
Otros resultados integrales - ORI	45.897,66	(10.621,45)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(130.081,18)	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(81.040,01)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	35.581,86	(671.295,99)
(Aumento) Disminución Cuentas por cobrar clientes no relacionados - neto	(163.057,43)	(200.961,98)
(Aumento) Disminución Documentos por cobrar clientes no relacionados	149.643,58	(149.019,89)
(Aumento) Disminución Otras cuentas por cobrar	6.299,50	2.709,00
(Aumento) Disminución Inventarios	43.730,81	(603.086,69)
(Aumento) Disminución Servicios y otros pagos anticipados	828,75	(16.591,28)
(Aumento) Disminución Activos por impuestos corrientes	8.892,58	11.707,59
Aumento (Disminución) Acreedores comerciales	327.622,97	738.887,27
Aumento (Disminución) Beneficios a empleados	(309.802,25)	(258.565,29)
Aumento (Disminución) Participación trabajadores	12.652,66	13.375,37
Aumento (Disminución) Impuesto a la renta	10.551,69	(112.809,13)
Aumento (Disminución) Pasivo por impuestos corrientes	77.274,47	(59.193,11)
Aumento (Disminución) Otras cuentas por pagar	28.745,57	74.487,74
Aumento (Disminución) Socios por pagar	(157.801,04)	(112.235,59)
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVOS DE OPERACIÓN	616.382,80	133.166,56

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.



Javier Proaño
Gerente General
PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA
DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.



Jennifer Proaño
Contadora
PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA
DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.

PRODISPRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

1. Entidad que reporta

1.1 Información general

Prodispro Cía. Ltda. fue constituida el 16 de mayo del año 2.000, e inscrita en el Registro Mercantil. Se constituyó como compañía limitada e inició sus operaciones el 13 de junio del 2.000. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 25 años, y se encuentra domiciliada en la Av. Rodrigo de Miño 3-78 Av. Fray Vacas Galindo, de la ciudad de Ibarra – Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

1.2 Actividad económica

Su actividad principal consiste en la distribución, comercialización, importación, exportación, fabricación de toda clase de productos de uso y consumo; representaciones, mandatos, agencias, comisiones, consignaciones, gestiones, negocios y administración de bienes muebles o inmuebles y empresas en general.

1.3 Entorno económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8%, cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

El brote del COVID – 19 se ha desarrollado rápidamente en el 2.020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tienen implicaciones para la información financiera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político. A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los gastos necesarios para enfrentar la pandemia y ha enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional.

La Compañía para continuar con sus operaciones en el futuro previsible tomo las siguientes acciones: Suspensión de la jornada laboral desde el 19 de marzo, retomar nuevamente las actividades como se viene organizando con gerencia con todas las precauciones necesarias desde el 13 de abril, refuerzo en las medidas de higiene, recuperar las cuentas por cobrar de nuestros clientes para poder seguirles abasteciendo, y para esto de deberá reordenar las políticas de crédito y cartera. Se reestructuró controles en lo que es horarios de trabajo de cada área.

1.4 Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 22 de junio de 2.020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

1.5 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la Compañía tiene 1 oficina abierta en la ciudad de Ibarra, ubicada en la Av. Rodrigo de Miño 3-78, Parque Industrial.

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en ingles), vigentes al 31 de diciembre del 2.019

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía (excepto por Edificios), que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte, como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada, a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo, que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes, es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD), a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Empresa en marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 22 de junio del 2.020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID - 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2.020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

La evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

3. Nuevos estándares emitidos e interpretaciones

A la fecha de autorización de estos estados financieros, las siguientes normas han sido emitidas, sin que se espere impactos significativos en los estados financieros:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

<u>Norma</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Impacto</u>
NIIF 17 Contratos de seguro	Mayo 2017	Ninguno
Modificaciones a NIIF 3 (Definición de un negocio)	Octubre 2018	Ninguno
Modificaciones a NIC 1 y a NIC 8 (Definición de materialidad)	Octubre 2018	Ninguno

4. Resumen de políticas contables significativas

A continuación, se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo, comprende el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual, de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

Los pasivos financieros se reconocen, si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías, luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenedos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses, contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con socios y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía, incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de caja por el activo financiero;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias, se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

4.4. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor.

En dicha estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menos a 13 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados, en el período que se causan.

4.5. Propiedades, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Ninguna clase de propiedades, planta y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Las propiedades, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c) Depreciación

El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecian de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separadas.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Detalle</u>	<u>Vidas útiles</u>
Equipo de cómputo	3 años
Vehículo	5 - 8 años
Instalaciones varias	3 años
Muebles y enseres	10 años
Edificios	50 años
Estructura metálica	50 años
Racks	50 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Con propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía, bajo las diferentes categorías funcionales.

4.6. Deterioro del valor de los activos

- **Activos financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro, cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento, con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda. Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo al método simplificado, aplicado para cuentas por cobrar comerciales.

Enfoque simplificado

Las perdidas crediticias esperadas para cuentas por cobrar comerciales se calculan en función de lo mencionado por la normativa en donde se parte de la cartera en grupos de clientes por años, para luego aplicar sobre estos la metodología de la escalera la cual permite obtener porcentajes históricos de no cobro que se aplicara a las ventas, para determinar así un monto de pérdida.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como edificio, equipos, vehículos, muebles y enseres y equipo de computación, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo, sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como: edificios, vehículos, muebles y enseres y equipo de computación; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.7. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados, por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios cuyo pago se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece, que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, según leyes laborales vigentes reconoció en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 745.355,73 y, USD 681.535,00 respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad, en Otros Resultados Integrales en el periodo que ocurren.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), publicada en registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo de los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación.

Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 11,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación, aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.8. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios o accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 25% de las utilidades del año 2.019, salvo cuando la porción de las utilidades correspondientes a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 28%.

Concepto	Porcentajes 2.019 / 2.018
No tiene acciones en paraíso fiscal.	25% Impuesto a la renta
Menos 3 puntos porcentuales, sin es micro, pequeña empresa o exportador habitual.	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal.	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones estan en paraíso fiscal.	25% no paraíso fiscal 28% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades.	(-) 10 puntos porcentuales

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se tenga pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuestos a la renta a favor, relativos al periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuestos a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, entre otros.

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar este excedente pagado, como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el año 2.019 y se liquidará en el 2.020.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuesto sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados sin descontar a las tasas que se esperan, estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan, solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso), por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las perdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuestos y contribuciones municipales, y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4.9. Estimaciones contables

Las preparaciones de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 7.7 Propiedades, planta y equipo
- Nota 7.14 Beneficios a empleados
- Nota 7.15 Impuesto a la renta

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos y estimaciones:

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

Se registra una estimación por deterioro, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

Vidas útiles y valores residuales

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía.

4.10. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera, cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.11. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios provenientes de la distribución, comercialización, importación, exportación, de toda clase de productos de uso y consumo, al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta. Estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con el cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción.
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

La Compañía no ha reconocido pasivos del contrato pues no existen contraprestaciones con respecto a las obligaciones de desempeño insatisfechas. La Compañía no cumple con las obligaciones de desempeño antes de recibir la contraprestación, por lo cual no reconocer un activo de contratos en sus estados financieros.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedades, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

4.12. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.13. Juicios y estimaciones de la Gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en Nota 4.9.

5. Administración de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar con compañías relacionadas.

La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos, en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

5.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente a crédito, en plazos que fluctúan entre 14 y 45 días.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

	Año 2.019	Año 2.018
Entre 1 y 30 días	887,680.50	815,717.50
Entre 31 y 180 días	343,340.69	235,453.79
Entre 181 y 360 días	2,040.51	2,402.31
Más de 360 días	2,759.29	19,189.96
Subtotal:	<u>1,235,820.99</u>	<u>1,072,763.56</u>
Estimación por deterioro	(5,705.90)	(18,652.04)
Total neto:	<u>1,230,115.09</u>	<u>1,054,111.52</u>

La Compañía mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar al nivel que la Administración la considera adecuada, de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables; sin embargo, no se deben considerar las cuentas por cobrar entre relacionadas. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son continuamente monitoreadas, para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por USD 887,680.50 y USD 815,717.50 respectivamente.

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

5.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo. La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes, para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

5.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

6. Categoría de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se conforman de la siguiente manera:

	Año 2.019	Año 2.018
Activos financieros		
Efectivo	776.005,90	630.785,76
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	1.235.820,99	1.072.763,56
Documentos por cobrar clientes no relacionados	269.507,85	419.151,43
Estimación por deterioro	(5.705,90)	(18.652,04)
Otras cuentas por cobrar	9.475,48	15.774,98
Total activos financieros	2.285.104,32	2.119.823,69
Pasivos financieros		
Acreedores comerciales	3.088.156,29	2.760.533,32
Obligaciones con instituciones financieras	836.854,95	1.073.402,77
Socios por pagar	216.336,83	249.334,21
Total pasivos financieros	4.141.348,07	4.083.270,30

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7. Información sobre las partidas de los estados financieros

7.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Bancos (i)	692.277,12	598.396,22
Caja general	83.728,78	32.389,54
Total:	<u>776.005,90</u>	<u>630.785,76</u>

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre disponibilidad.

7.2 Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por cobrar	1,235,820.99	1,072,763.56
Documentos por cobrar	269,507.85	419,151.43
Total cuentas por cobrar:	<u>1,505,328.84</u>	<u>1,491,914.99</u>
Estimación por deterioro 5.1	(5,705.90)	(18,652.04)
Total neto:	<u>1,499,622.94</u>	<u>1,473,262.95</u>

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes, a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Deterioro de cuentas por cobrar

Se realiza un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas. Las tasas de provisión se basan en los valores efectivamente no cobrados de años anteriores.

A continuación, se presenta la información sobre la exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía utilizando una matriz basada en los niveles históricos de incobrabilidad percibidos en años anteriores y la potencial pérdida en caso de incumplimiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Año	Ventas netas	Ventas no cobradas	Porcentaje potencial pérdida
2.015	14.263.177,45	14,50	
2.016	13.863.625,47	555,82	
2.017	16.892.537,77	707,23	
2.018	18.889.088,04	1.999,51	
Total	63.908.428,73	3.277,06	0,0051% (1)
2.019	21.627.949,00	1.109,03	(2)

(1) Cada vez que yo vendo, espero no cobrar este porcentaje

(2) Al 31 de diciembre de 2.019 se necesita una estimación por deterioro de cuentas por cobrar de USD 1.109,03; sin embargo, la Administración de la Compañía decidió no ajustar la provisión y mantener el saldo de USD 5.705,90 registrado en libros.

El movimiento de la provisión por deterioro para cuentas comerciales por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 es como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	(18,652.04)	(6,785.19)
Bajas	12,946.14	3,866.12
Aumentos	-	(15,732.97)
Saldo al final de año	(5,705.90)	(18,652.04)

7.3 Otras cuentas por cobrar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Valores por liquidar	7.854,50	10.014,20
Cuentas por cobrar empleados	1.620,98	4.459,73
Anticipo proveedores	-	1.301,05
Total:	9.475,48	15.774,98

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.4 Inventarios

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Inventario mercadería	2.153.369,46	2.200.575,84
Inventario caducado	4.865,25	1.389,68
Total:	<u>2.158.234,71</u>	<u>2.201.965,52</u>
Estimación para obsolescencia de inventarios	(21.189,14)	(15.388,93)
Estimación para valor neto de realización	(6.252,14)	(2.956,32)
Neto:	<u>2.130.793,43</u>	<u>2.183.620,27</u>

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro y obsolescencia de inventarios, cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018.

Para los años terminados el 31 de diciembre 2.019 y 2.018, los movimientos de la estimación para la obsolescencia de inventarios se componen de:

	Obsolescencia de inventarios	Valor neto de realización
Al 31 de diciembre del 2.017	<u>(11.663,09)</u>	<u>(5.826,80)</u>
Estimación del año	(3.725,84)	-
Ajustes o bajas	-	2.870,48
Al 31 de diciembre del 2.018	<u>(15.388,93)</u>	<u>(2.956,32)</u>
Estimación del año	(5.800,21)	(3.295,82)
Ajustes o bajas	-	-
Al 31 de diciembre del 2.019	<u>(21.189,14)</u>	<u>(6.252,14)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.5 Servicios y otros pagos anticipados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Seguros	36.881,01	43.142,92
Amortización acumulada	(13.289,88)	(17.421,99)
Anticipo proveedores	1.301,05	-
Total:	<u>24.892,18</u>	<u>25.720,93</u>

7.6 Activos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Crédito tributario	-	8.892,58
Total:	<u>-</u>	<u>8.892,58</u>

7.7 Propiedades, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, si existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación: terreno y edificio. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo; y, en su opinión al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

La Administración tiene formalizadas pólizas de seguro, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia, para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipos, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

Por el período 2.019 y 2.018, la Compañía no capitalizó intereses por préstamos debido a que los préstamos mantenidos en dichos períodos no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción, o productos de activos calificados.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financiero.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre 2.019 y 2.018, se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

	Año 2.019	Año 2.018
Gastos de administración (Nota 7.21)	42,433.19	36,091.29
Gastos de ventas (Nota 7.22)	66,058.43	35,577.16
Total de depreciación:	<u>108,491.62</u>	<u>71,668.45</u>

Ver siguiente página: Movimiento propiedades, planta y equipo 2.019

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Propiedades, planta y equipo 2.019

Costo:	Saldo inicial	Compras y/o adiciones	Ventas y/o bajas	Saldo final	Años de vida útil
Terreno	170,259.37			170,259.37	
Edificio	776,734.68	436,301.58		1,213,036.26	
Intalaciones	10,449.88			10,449.88	
Muebles y enseres	261,574.14	7,934.67		269,508.81	
Vehículos	1,293,201.98	112,000.00	(328,419.09)	1,076,782.89	
Equipos de cómputo	76,491.35	7,944.28		84,435.63	
Activos depreciados	23.00			23.00	
Total costo:	2,588,734.40	564,180.53	(328,419.09)	2,824,495.84	
Depreciación:					
Edificio	237,890.23	30,444.66	(19,824.60)	248,510.29	50
Instalaciones	3,509.43	3,192.97		6,702.40	50
Muebles y enseres	115,121.51	16,989.11		132,110.62	10
Vehículos	490,719.81	68,467.83	(252,031.42)	307,156.22	5 - 8
Equipo de cómputo	63,837.52	9,221.65		73,059.17	3
Total depreciación:	911,078.50	128,316.22	(271,856.02)	767,538.70	
Total valor en libros:	1,677,655.90	435,864.31	(56,563.07)	2,056,957.14	

Ver siguiente página: Movimientos Propiedades, planta y equipo 2.018

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Propiedades, planta y equipo 2.018

Costo:	Saldo inicial	Compras y/o adiciones	Ventas y/o bajas	Saldo final	Años de vida útil
Terreno	170,259.37			170,259.37	
Edificio	741,680.36	35,054.32		776,734.68	
Instalaciones	6,929.80	3,520.08		10,449.88	
Muebles y enseres	209,204.16	52,369.98		261,574.14	
Vehículos	831,499.28	461,702.70		1,293,201.98	
Equipos de cómputo	68,701.50	7,789.85		76,491.35	
Activos depreciados	23.00			23.00	
Total costo:	2,028,297.47	560,436.93	-	2,588,734.40	

Depreciación:

Edificio	228,550.34	9,339.89		237,890.23	50
Instalaciones	1,015.91	2,493.52		3,509.43	50
Muebles y enseres	102,408.90	12,712.61		115,121.51	10
Vehículos	452,637.09	38,082.72		490,719.81	5 - 8
Equipo de cómputo	54,797.81	9,039.71		63,837.52	3
Total depreciación:	839,410.05	71,668.45	-	911,078.50	
Total valor en libros:	1,188,887.42	488,768.48	-	1,677,655.90	

7.8 Activo por impuestos diferidos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	23.615,00	-
Aumento	29.319,11	23.615,00
Disminución	(557,69)	
Saldo al final de año	52.376,42	23.615,00

Los impuestos diferidos fueron calculados bajo una tasa fiscal estimada por la Gerencia de acuerdo a los parámetros establecidos por la NIC 12. La tasa fiscal aplicable al 2.019 es el 25%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.9 Activos intangibles

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Software contable	2.800,00	7.800,00
Amortización acumulada	(2.295,89)	(6.362,53)
Total:	<u>504,11</u>	<u>1.437,47</u>

7.10 Acreeedores comerciales

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por pagar a proveedores locales:		
Calbaq S.A.	126,693.81	90,040.67
PFSE S. A.	554.96	488,909.22
Nestle Ecuador S.A.	607,867.54	334,370.46
Almacenes Juan el Juri Cía. Ltda.	248,656.53	164,914.13
Kellogg Ecuador Cía. Ltda.	13,853.58	15,391.45
Grafandina S.A.	402,434.22	338,900.87
Conservas Isabel Ecuatoriana S. A.	160,855.12	130,225.24
Ingesa S. A.	22,142.56	24,009.00
Moderna Alimentos S. A.	28,573.12	43,188.32
Guevara Vasco Cía. Ltda.	232,928.30	152,856.62
Marcseal S.A	78,887.84	104,571.25
Inde-caucho Cía. Ltda.	74,804.50	53,270.09
Disma Cía. Ltda.	107,287.55	138,673.96
Solubles Instantáneos C. A.	106,648.05	47,620.60
Bic Ecuador S. A.	19,252.79	59,096.99
Otros menor valor	856,715.82	574,494.45
Total:	<u>3,088,156.29</u>	<u>2,760,533.32</u>

Las cuentas por pagar no relacionadas, corresponden a deudas comerciales, se originan principalmente, por la adquisición de productos terminados destinados para la venta y están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales, es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.11 Obligaciones con instituciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado.

En opinión de la Administración, las cláusulas restringidas y las responsabilidades a las que la Compañía se encuentra obligada, se vienen cumpliendo al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018.

Año 2.019

Nº Operación	Otorgado por	Fecha	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
P40166111	Banco Pacífico	10/09/2018	250.000,00	8,95%	85.621,50	61.473,80
P40172224	Banco Pacífico	12/11/2018	165.000,00	8,95%	32.806,27	102.409,36
P40171271	Banco Pacífico	12/11/2018	300.000,00	8,95%	55.261,32	186.199,14
P40165475	Banco Pacífico	05/09/2018	250.000,00	8,95%	85.621,50	61.473,80
P40176863	Banco Pacífico	08/01/2019	200.000,00	8,95%	71.767,90	72.693,50
Subtotal préstamos:					331.078,49	484.249,60
Tarjetas de crédito					21.526,86	-
Total:					352.605,35	484.249,60

Año 2.018

Nº Operación	Otorgado por	Fecha	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
P40125267	Banco Pacífico	27/09/2017	369.000,00	8,95%	146.142,30	
P40166111	Banco Pacífico	10/09/2018	250.000,00	8,95%	84.530,60	147.095,30
P40172224	Banco Pacífico	12/11/2018	165.000,00	8,95%	27.594,18	135.215,63
P40171271	Banco Pacífico	12/11/2018	300.000,00	8,95%	50.545,02	241.460,46
P40165475	Banco Pacífico	05/09/2018	250.000,00	8,95%	78.314,40	147.095,30
Subtotal préstamos:					387.126,50	670.866,69
Tarjetas de crédito					15.409,58	-
Total:					402.536,08	670.866,69

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.12 Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Impuestos por pagar corrientes	134,572.18	57,297.71
Total:	<u>134,572.18</u>	<u>57,297.71</u>

7.13 Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Sueldos y salarios por pagar	116.968,47	129.727,66
IESS por pagar	46.671,79	48.948,34
Anticipo clientes	23.395,49	10.729,15
Otros menor valor	116.439,06	85.324,09
Total:	<u>303.474,81</u>	<u>274.729,24</u>

7.14 Beneficios a empleados

Corrientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Décimo tercero	14.511,82	15.337,89
Décimo cuarto	20.436,47	18.929,04
Vacaciones	7.817,98	-
Total:	<u>42.766,27</u>	<u>34.266,93</u>

No corrientes:

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Jubilacion patronal	507.699,24	462.516,00
Desahucio	237.656,49	219.019,00
Total:	<u>745.355,73</u>	<u>681.535,00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2.019 y 2.018 son los siguientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Tasa de descuento	3,62%	4,25%
Tasa de crecimiento de salarial corto plazo	1,50%	3,00%
Tasa de crecimiento de salarial largo plazo	1,50%	1,50%
Tabla de rotación promedio	22,95%	23,92%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, el saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001, en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal, reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	462.516,00	392.734,00
Gastos operativos del periodo	59.583,00	45.760,00
Costo del servicio en el periodo actual	19.652,00	15.788,00
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Otros resultados integrales		
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	(34.052,00)	8.234,00
Saldo final	507.699,00	462.516,00

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio.

El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual, por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	219,019.00	189,383.00
Gastos operativos del período	31,720.00	28,563.00
Costo del servicio en el periodo actual	9,102.00	7,500.00
Beneficios pagados	(10,339.00)	(8,814.00)
Costos por servicios pasados		-
Otros resultados integrales		
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	(11,845.00)	2,387.00
Saldo final:	237,657.00	219,019.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2.019 y 2.018, se ilustra a continuación respectivamente:

2.019

	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	<u>-0,50%</u>	<u>+0,5%</u>	<u>-0,50%</u>	<u>+0,5%</u>
Efecto sobre la obligacion neta de jubilación	18.397,00	(17.579,00)	(18.025,00)	18.697,00
Efecto sobre la obligacion neta de desahucio	8.026,00	(7.553,00)	(7.983,00)	8.398,00

2.018

	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	<u>-0,50%</u>	<u>+0,5%</u>	<u>-0,50%</u>	<u>+0,5%</u>
Efecto sobre la obligacion neta de jubilación	18,672.00	(17,788.00)	(18,347.00)	19,095.00
Efecto sobre la obligacion neta de desahucio	7,729.00	(7,270.00)	(7,739.00)	8,149.00

Ver página siguiente: 7.15 Impuesto a la renta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.15 Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

	Año 2.019	Año 2.018
a.- Conciliación 15% trabajadores:		
Utilidad antes de deducciones	540,266.72	456,015.04
15% Participación trabajadores	(81,040.01)	(68,402.26)
b.- Conciliación impuesto a la renta:		
Utilidad antes de deducciones	540,266.72	456,015.04
(-) 15% Participación trabajadores	(81,040.01)	(68,402.26)
(+) Gastos no deducibles	178,374.46	158,083.72
Base Impositiva	637,601.17	545,696.50
c.- Conciliación renta:		
Impuesto a la renta causado	<u>159,400.29</u>	<u>136,424.13</u>
Anticipo impuesto a la renta determinado		116,219.34
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(79,573.17)	(71,643.00)
(-) Retenciones en la fuente	(60,382.85)	(73,673.71)
(-) Credito tributario año anterior	(8,892.59)	-
Saldo a (favor) a pagar impuesto a la renta	<u>10,551.68</u>	<u>(8,892.58)</u>
d.- Tasa Impositiva		

Durante el 2.019 y 2.018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor calculado sobre la base del 25% respectivamente, sobre las utilidades gravables correspondientes.

7.16 Socios por pagar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Préstamo Chiriboga Acosta Federico	70.000,00	70.000,00
Dividendos por pagar	146.336,83	179.334,21
Total:	<u>216.336,83</u>	<u>249.334,21</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.17 Patrimonio

Políticas de Gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión Gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 8.500 participaciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de USD 100 y 6.000 participaciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de USD 100, a un valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Año 2.019

Socios	Valor aportaciones	Número de aportaciones	(%) Participaciones
Bernardo Javier Proaño Yánez	483,225	4,832	56.85%
José Damián Proaño Yánez	264,050	2,641	31.07%
Federico Alberto Chiriboga Acosta	102,725	1,027	12.08%
	850,000	8,500	100%

Año 2.018

Socios	Valor aportaciones	Número de aportaciones	(%) Participaciones
Bernardo Javier Proaño Yánez	341,100	3,411	56.85%
José Damián Proaño Yánez	186,400	1,864	31.07%
Federico Alberto Chiriboga Acosta	72,500	725	12.08%
	600,000	6,000	100%

Las utilidades por aportaciones básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Para el año 2.019 y 2.018, este indicador es de 34.85 y 41.22 dólares por aportación respectivamente.

No existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus socios han establecido una regla o procedimiento que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, (excepto en el caso de liquidación de la Compañía), pero puede destinarse para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reserva si esta, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Reserva facultativa

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, el estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, establecido el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto en los incisos anteriores.

d) Otros resultados integrales

	Año 2.019	Año 2.018
i. Superávit por revaluación propiedad, planta y equipo	58,287.74	58,287.74
ii. Otros	(86,222.56)	(132,120.22)
Total:	<u>(27,934.82)</u>	<u>(73,832.48)</u>

i. Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, representa USD 58.287.74, Superávit por revaluación propiedades, planta y equipo efecto del avalúo de propiedades, realizado en diciembre del 2.011 por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por la Junta de Socios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

ii. Otros

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, representa USD (132.120.22) y USD (86.222,56) respectivamente la ganancia actuarial, según informe actuarial.

e. Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2.011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2.011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas de reserva de capital, resultados acumulados por adopción por primera vez a las NIIF, reserva por Donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los socios.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado, para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

i. Utilidades retenidas

Está a disposición de los socios, puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

ii. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor este podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

	Año 2.019	Año 2.018
i. Resultados provenientes adopción primera vez NIIF	(61,196.18)	(61,196.18)
Total:	<u>(61,196.18)</u>	<u>(61,196.18)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.18 Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Ventas 12%	19,503,574.73	17,801,892.03
Ventas 0%	2,124,375.10	2,292,793.70
Devoluciones en ventas	(593,509.75)	(509,375.83)
Descuentos en venta	(765,099.74)	(474,229.76)
Descuentos por pronto pago	(113,057.47)	(99,926.12)
Descuento precio especial	(92,454.28)	(89,447.02)
Descuento temporada	(35,637.02)	(32,618.96)
Descuento pronto pago familia	(6,220.42)	-
Total:	<u>20,021,971.15</u>	<u>18,889,088.04</u>

7.19 Otros ingresos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Interes financieros	5,322.96	2,242.42
Otros ingresos	83,170.77	102,647.46
Total:	<u>88,493.73</u>	<u>104,889.88</u>

7.20 Costos de venta

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Costo de ventas	17,675,978.85	16,824,101.97
Descuentos y rebates	(1,406,799.70)	(1,307,903.16)
Diferencias en devolución	(4,937.67)	(3,271.08)
Total:	<u>16,264,241.48</u>	<u>15,512,927.73</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.21 Gastos de administración

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Remuneraciones al personal	183,002.77	172,442.32
Beneficios sociales	77,784.20	54,824.76
Incentivos y premios	347,841.64	356,385.69
Aportes IESS + fondos de reseva	108,361.88	109,570.48
Honorarios profesionales	70,215.90	65,544.48
Telecomunicaciones	51,980.27	48,409.53
Fletes y transporte	25,052.92	25,955.33
Depreciaciones (Nota 7.7)	42,433.19	36,091.29
Combustible	12,035.97	9,652.48
Mantenimiento oficinas	15,027.18	12,372.67
Jubilación y desahucio	98,622.99	58,025.36
Otros menor valor	278,224.92	302,031.78
Total:	<u>1,310,583.83</u>	<u>1,251,306.17</u>

7.22 Gastos de venta

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Remuneraciones al personal	621,184.58	566,878.00
Beneficios sociales	139,451.11	130,693.86
Aportes IESS + fondos de reserva	209,409.46	197,910.59
Comisiones ventas	425,840.63	434,372.99
Combustibles	30,946.87	28,979.50
Publicidad	21,759.22	9,814.46
Depreciación (Nota 7.7)	66,058.43	35,577.16
Seguros	32,594.87	23,483.21
Mantenimientos	44,810.36	38,761.12
Otros menor valor	366,278.47	293,298.20
Total:	<u>1,958,334.00</u>	<u>1,759,769.09</u>

8. Gravámenes

Como se menciona en la Nota 4.8 Impuestos, establece una contribución única y temporal, en forma de tres obligaciones anuales e iguales en los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022. La contribución se establece de la siguiente forma:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Ingresos gravados del año 2.018	18,993,974.11
(+/-) ajustes o reversiones de impuestos diferidos del ejercicio 2018	-
Base cálculo contribución	18,993,974.11
0.2 % de contribución	37,987.95
Impuesto causado en el ejercicio	136,424.13
25% Impuesto causado	34,106.03
Contribución única y temporal para los tres ejercicios siguientes	<u>34,106.03</u>

El gravamen total para los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022 será de USD 34.106.03.

9. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente, los ejercicios económicos 2.019, 2.018 y 2.017, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

10. Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

11. Informe cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

12. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

13. Eventos subsecuentes

El principal evento posterior al cierre de los estados financieros es el brote del virus COVID-19. Una ampliación de este hecho está revelada en la Nota 1.3.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 22 de junio de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Javier Proaño
Gerente General
PRODISPRO PROVEEDORA Y
DISTRIBUIDORA
DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.



Jennifer Proaño
Contadora
PRODISPRO PROVEEDORA Y
DISTRIBUIDORA
DE PRODUCTOS CÍA. LTDA.