

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

EN US\$ DOLARES

1. OPERACIONES Y OBJETO SOCIAL

Molina Rojas Molinaro Cia. Ltda., la compañía fue constituida el 7 de febrero del 2001 ante el Notario Quinto del Distrito Metropolitano de Quito y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 01-Q-15.1533 el 27 de marzo del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de marzo del 2001. Al 31 de diciembre del 2019 cuenta con un capital suscrito de US\$10.000,00 dividido en diez mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$1,00) cada una. La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la importación, exportación y comercialización de bienes de tecnología.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en los estados financieros.

2.1 BASES DE PREPARACION

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

2.2 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACION

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

2.4 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

La compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: "Activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Activos y pasivos financieros a su costo amortizado" y "Activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor". Al 31 de diciembre del 2019, la compañía sólo poseía Activos y pasivos financieros en la categoría de "Préstamos y cuentas por cobrar y pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos

financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

2.5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el periodo que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días), que maneja la compañía.

2.6 DETERIORO DE ACTIVOS

DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

ACTIVOS VALUADOS A COSTO AMORTIZADO

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipos de la Compañía se componen de Maquinarias, Equipos, Muebles y Enseres, Equipos de Computación y Vehículos.

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan por su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de sus elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a

fluir a la Compañía y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente, reparaciones mayores se activan, y el resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La depreciación se calcula usando el método lineal para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

• Maquinarias y equipos	10 años
• Muebles y enseres	10 años
• Equipo de computación	3 años
• Vehículos	5 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, Planta y Equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.6).

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (Pérdidas)/Ganancias – Netas".

2.8 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso de los negocios, reconocidos al valor nominal de las facturas. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, y tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.9 COSTES POR INTERESES

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados Integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.10 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados Integrales, excepto cuando este se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que en este año 2019 es del 25%.

(b) IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

2.11 BENEFICIOS A EMPLEADOS

15

(a) PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

(b) BENEFICIOS DEFINIDOS: JUBILACION PATRONAL

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía ha provisionado por este concepto US\$40.225,02 sólo para aquellos trabajadores que mantienen más de diez años de servicio.

(c) BENEFICIOS POR TERMINACION DE CONTRATO; BONIFICACION POR DESAHUCIO

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Al 31 de diciembre de 2019 la administración de la Compañía ha decidido no provisionar valor alguno por este concepto.

2.12 PROVISIONES

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

2.13 RESERVAS POR VALUACION

De acuerdo a la resolución No. SC/ICLCPAIFRS.G.11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados por Adopción Primera Vez de las NIIF completas, entre otras.

2.14 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios y bienes prestados, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía y cuando se alcanzan determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación:

VENTAS DE BIENES

Las ventas por distribución y comercialización de bienes, accesorios y servicios y al por mayor y menor, se reconocen cuando la Compañía ha transferido los bienes o servicios a los clientes, no hay ninguna obligación acumulada que pueda afectar a la aceptación de estos por parte del cliente.

2.15 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) de la NIC-1 "Preparación y Presentación de los Estados Financieros".

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 FACTORES DE RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: Riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

a) RIESGOS DE MERCADO

La Compañía no mantiene riesgos de mercado.

b) RIESGO DE CREDITO

El riesgo de crédito por su naturaleza es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de estas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes en base a las políticas de crédito (Evaluación crediticia, capacidad de pago, garantías, etc.) y cobranzas (Comités de cartera y técnicas de cobranza) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado y para cada tipo de cliente y canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (Soporte tecnológico y herramientas disponibles).

c) RIESGO DE LIQUIDEZ

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

3.2 ADMINISTRACION DEL RIESGO DE CAPITAL

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto plazo (menores a 1 año), mediano plazo (entre 1 y 3 años) y largo plazo (más de 3 años), que permitan valorar por un mayor valor económico a la empresa.
- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

3.3 ESTIMACION DE VALOR RAZONABLE

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (Nivel 2).
- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (Nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

4. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL



La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

a) IMPUESTOS

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la Legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar de que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrán existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

b) OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POR RETIROS DEL PERSONAL

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año, para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
CAJA Y BANCOS	27.687,82	26.267,02

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	263.595,38	201.102,39
ANTICIPOS A PROVEEDORES	12.765,99	28.695,59
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	5.801,41	11.842,92
SUBTOTAL	282.162,78	241.640,90

(-) PROVISION CTAS INCOBRABLES	-14.160,29	-11.594,66
TOTAL	266.022,43	230.046,24

7. INVENTARIOS

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	520.690,68	463.476,70
IMPORTACIONES EN TRANSITO	57.862,17	85.797,63
TOTAL	578.552,85	549.274,33

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
CREDITO POR IMPPTO AL VALOR AGREGADO	49.075,15	35.941,42
CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO RENTA	54.625,52	57.270,93
TOTAL	103.700,67	93.212,35

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

La composición es como sigue:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
MUEBLES Y ENSERES	8.077,67	8.077,67
MAQUINARIA Y EQUIPOS	138.070,49	142.333,84
EQUIPOS DE OFICINA	5.317,84	4.632,84
EQUIPOS DE COMPUTACION	50.104,91	46.172,08
VEHICULOS	17.965,53	17.965,53
OTROS ACTIVOS	259,21	259,21
SUBTOTAL	219.765,65	219.441,17
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-130.401,74	-111.801,79
TOTAL	89.393,91	107.639,38

MOVIMIENTO:

SALDOS AL 1 DE ENERO	107.639,38	70.264,77
ADICIONES	4.617,83	55.229,77
BAJAS	-2.806,62	0,00

f-



DEPRECIACION DEL AÑO	-20.056,68	-17.855,16
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE	<u>89.393,91</u>	<u>107.639,38</u>

10. ACTIVO INTANGIBLE

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
SOFTWARE	43.649,84	39.473,84
OTROS	26.642,56	18.670,67
SUBTOTAL	70.292,40	58.144,51
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	-33.858,29	-15.229,82
TOTAL	<u>36.434,11</u>	<u>42.914,69</u>

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
PROVEEDORES LOCALES	23.603,50	55.305,59
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	186.460,45	226.677,24
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	61.643,02	34.094,81
TOTAL	<u>271.706,97</u>	<u>315.077,64</u>

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de corto plazo es:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
BANCO PICHINCHA (1)	97.858,31	63.775,38
BANCO INTERNACIONAL (2)	70.354,92	46.016,46
BANCO GUAYAQUIL (3)	15.160,04	20.902,23
BANCO BOLIVARIANO (4)	15.355,58	23.450,05
TARJETAS DE CREDITO (5)	52.383,28	43.281,39
TOTAL	<u>201.112,13</u>	<u>197.425,51</u>

La composición de largo plazo es:

31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
----------------------------	----------------------------

BANCO GUAYAQUIL (3)	33.609,20	19.695,94
BANCO BOLIVARIANO (4)	4.077,40	805,93
TOTAL	37.686,60	20.501,87

- 1) Corresponde al saldo de las operaciones 332551700 con vencimiento el 24 de abril del 2020 por US\$22.372,58; 336533300 con vencimiento el 23 de junio del 2020 por US\$20.485,93; 357273400 con vencimiento el 11 de diciembre del 2020 por US\$55.000,00. La tasa aplicable a estos créditos es del 10.21%
- 2) Corresponde al saldo de la operación 70302369 con vencimiento el 14 de agosto del 2020 por US\$20.354,92.
- 3) Corresponde al saldo de la operación 288613 con vencimiento el 30 de noviembre del 2022 por US\$48.769,24.
- 4) Corresponde al saldo de la operación 301179 con vencimiento el 7 de marzo del 2021 por US\$19.432,98.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
IMPTO IVA Y RETENCIONES POR PAGAR	41.558,16	31.583,97
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	16.891,66	29.954,69
PARTICIPACION TRABAJADORES	10.301,99	16.347,13
SUELDOS POR PAGAR	11.009,20	0,00
BENEFICIOS SOCIALES E IEES POR PAGAR	14.906,54	12.484,73
TOTAL	94.667,55	90.370,52

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

La composición de corto plazo es:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
FERNANDO MOLINA ROJAS	25.579,33	4.952,47
PABLO MOLINA ROJAS	72.996,06	57.270,06
FRANKLIN MOLINA VIZCAINO	0,00	1.779,40
INTERESES PRESTAMOS	1.996,58	139,57
TOTAL	100.571,97	64.141,50

La composición de largo plazo es:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
FERNANDO MOLINA ROJAS	10.000,00	15.000,00
FRANKLIN MOLINA VIZCAINO	50.000,00	50.000,00
TOTAL	60.000,00	65.000,00

15



15. PROVISION JUBILACION PATRONAL

La composición es la siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
PROVISION A LA FECHA	40.225,02	33.903,84
TOTAL	<u>40.225,02</u>	<u>33.903,84</u>

16. PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo con lo indicado en el Código de Trabajo vigente, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades líquidas antes del Impuesto a la Renta. En el presente ejercicio económico se determinó el valor de **US\$10.301,99** que será repartido en la fecha prevista en la ley a todos los trabajadores que laboraron en la compañía durante el año 2019.

17. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión de Impuesto a la Renta para el año 2019, se calculó previa conciliación tributaria en base al 25% sobre la utilidad después del 15% de participación a trabajadores, por un valor de **US\$16.891,66** que luego de compensar con los valores por retenciones de impuesto a la renta del año y saldos de crédito tributario al inicio del año 2019, da un valor a favor de la Compañía por **US\$37.733,86**. A continuación se presenta el detalle completo:

GANANCIA ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES	68.679,92
{-} PARTICIPACION TRABAJADORES	-10.301,99
{+} GASTOS NO DEDUCIBLES	9.674,08
{-} RENTAS EXENTAS	-571,02
{-} PART TRABAJADORES POR RENTAS EXENTAS	85,65
UTILIDAD GRAVABLE	67.566,64
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	16.891,66
{-} RETENCIONES EN LA FUENTE AÑO ACTUAL	-17.869,37
{-} CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	-27.316,24
{-} CREDITO TRIBUTARIO ISO AÑO ACTUAL	-9.439,91
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-37.733,86

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantiene un capital suscrito por un valor de US\$10.000,00; cuya composición es la siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	% Part
MOLINA ROJAS LUIS FERNANDO	3.750,00	3.750,00	37.50%
MOLINA ROJAS PABLO ANDRES	3.750,00	3.750,00	37.50%
MOLINA VIZCAINO LUIS FRANKLIN	2.500,00	2.500,00	25.00%
TOTAL	<u>10.000,00</u>	<u>10.000,00</u>	<u>100.00%</u>

19. GANANCIAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES

El movimiento del año y el saldo al 31 de diciembre del 2019, se muestra a continuación:

SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2019	215.205,41
{+} TRANSFERENCIA RESULTADO NETO 2018	63.325,05
{-} PAGO SALARIO DIGNO 2018	-5,78
{-} DISTRIBUCION DIVIDENDOS 2005	-32.000,00
UTILIDAD GRAVABLE	246.524,68

20. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

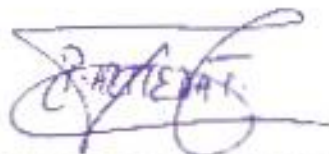
21. HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 24 de 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.



LUIS FERNANDO MOLINA ROJAS

REPRESENTANTE LEGAL



WILLIAM PATRICIO ARTIEDA TORRES

CONTADOR