



## SMA SISTEMAS MODULARES AURON S.A.

### Notas de los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

### Indice de Contenido

NOTA:

PÁGINA:

(1) Entidad que Reporta	Pag. 1
(2) Operaciones	Pag. 1
(3) Bases de Preparación de los Estados Financieros	Pag. 2
(4) Políticas de Contabilidad Significativas	Pag. 4
(5) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no Efectivas	Pag. 13
(6) Determinación de Valores Razonables	Pag. 14
(7) Administración de Riesgo financiero	Pag. 15
(8) Otras Cuenta por Cobrar Relacionadas	Pag. 20
(9) Administración de Capital	Pag. 20
(10) Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Pag. 21
(11) Inventarios	Pag. 21
(12) Propiedad Planta y Equipo	Pag. 22
(13) Marcas y Patentes	Pag. 18
(14) Obligaciones con Instituciones Financieras	Pag. 23
(15) Cuentas por Pagar Comerciales	Pag. 24
(16) Provisiones Laborales	Pag. 26
(17) Provisiones por Beneficio a Empleados	Pag. 26
(18) Patrimonio	Pag. 26
(19) Ingresos	Pag. 28
(20) Costos de Actividades Ordinarias	Pag. 29
(21) Gastos de Administración	Pag. 29
(22) Consorcio Auron Ferromedica	Pag. 32
(23) Sucesos Notables	Pag. 32



## SMA SISTEMAS MODULARES AURON S.A.

### Notas de los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

#### (1) Entidad que Reporta

La Compañía SMA SISTEMAS MODULARES AURON S.A. ("La Compañía"), fue constituida en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el 13 de marzo del 2002 en inscrita en el Registro Mercantil el 16 de abril del mismo año. La compañía está domiciliada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Cotacollao, Barrio Bellavista Alta, Calle Oe10-N62 y Tercera Transversal.

#### (2) Operaciones

##### La Compañía tiene por objeto social:

- a. La importación, exportación, compra, venta, comercialización, distribución, consignación y/o fabricación de: Uno: Implementos, útiles, equipos y accesorios de oficina, muebles modulares, equipos de computación, de telefonía, faxes, Dos: Productos alimentación para consumo humano, vegetal y animal, Tres: Productos agropecuarios, manufacturados y alimenticios, Cuarto: Ropa confeccionada, telas, hilos y tejidos, así como la maquinaria para su confección y/o transformación; Cinco: Artículos deportivos y de caza deportiva; Seis: Productos agroquímicos y farmacéuticos; Siete: Insumos para la explotación agrícola, avícola y pecuaria; Ocho: Artículos de bazar, perfumes y cosméticos; Nueve: Joyas, bisutería y artículos conexos en la rama de joyería; Diez: Productos dietéticos, agrícolas e industriales en las ramas alimenticia, metalmecánica, textil y agroindustrial; Once: Libros, papel, equipos y maquinaria de imprenta y sus repuestos, partes o piezas, así como su materia prima conexa como pulpa, tinta; Doce: Productos de cuero, artesanías e instrumentos de música;
- b. La compra venta, arrendamiento civil y de inquilinato, administración de bienes inmuebles, su corretaje, permuta y agenciamiento de bienes inmuebles.
- c. La construcción, por cuenta propia y/o ajena de viviendas multifamiliares o unifamiliares y edificios, centros comerciales, residenciales, puentes y canales y obras civiles;
- d. Importación, exportación y comercialización de equipo y vehículos livianos y pesados;



- e. El asesoramiento técnico y administrativo de personas naturales y jurídicas incluido el Estado y empresas del sector público o privado con finalidad pública;
- f. La prestación de servicios de mercadeo y de comercialización interna.
- g. La selección y evaluación de personal, su contratación y subcontratación
- h. La exportación agrícola en todas sus fases, crianza y explotación de ganado mayor y menor, pudiendo para el efecto importar ganado y productos para la agricultura y ganadería;
- i. La industrialización y comercialización interna y en el exterior de productos agrícolas;
- j. La actividad mercantil como comisionista, mandataria, mandante, agente, representante de personas naturales, y/o jurídicas de acuerdo con su objeto social;
- k. La instalación, explotación y administración de tiendas, mercados y supermercados;
- l. La representación legal y comercial de empresas nacionales o extranjeras sean personas naturales o jurídicas, de productos y de marcas y la comercialización de tales productos a nivel nacional e internacional;
- m. Servicios de Publicidad;
- n. A la organización, planificación, promoción, coordinación y asistencia en eventos de carácter artísticos y culturales y de entretenimiento;
- o. A la organización, asistencia, asesoramiento, promoción, difusión de eventos, tales como Conferencias, congresos, ferias, exposiciones, convenciones, seminarios, foros, lanzamientos de productos;
- p. Prestación de servicios de auditoría y contabilidad amparado en las disposiciones legales vigentes. A efectos de cumplir con el objeto social, la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y de otra naturaleza, sin más limitaciones que las establecidas en la Ley, por tanto la compañía podrá asociarse con otras u otras cuyo objetos social sea similar, análogo o conexo con su propio objeto social y además podrá intervenir en la formación de nuevas sociedades o absorberlas, adquirir acciones o participaciones en otras sociedades ya existentes o por constituirse, asimismo podrá formar parte de consorcios y ejercer representaciones de empresas o personas nacionales o extranjeras relacionadas con el objeto social. Podrá intervenir licitaciones, cotizaciones, concursos de precios y ofertas públicas, con empresas públicas, semipúblicas, estatales, mixtas y privadas de conformidad con las leyes vigentes.

### **(3) Bases de Preparación de los Estados Financieros**

#### **a. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF (IFRS, por sus siglas en



inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración de la Compañía el 13 de marzo de 2020 y según las exigencias estatutarias, serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios.

## **b. Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico, modificado por la revaloración de ciertos activos fijos derivado de la adopción de NIIFs por primera vez, justificado en peritajes autorizados.

## **c. Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera” ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano.

En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

## **d. Usos de Estimados y Juicios**

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



Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 7: Administración de Riesgo Financiero
- Nota 13: Maquinaria y Equipo Industrial, Vehículos y Adecuaciones
- Nota 19: Impuesto a la Renta

#### e. Presentación y Clasificación de los Estados Financieros

Ciertas cuentas de los estados financieros del año 2018, han sido reclasificadas para propósitos de uniformidad con la presentación utilizada en los estados financieros del año 2019.

#### f. NIIF 16 – Arrendamiento

La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma introduce un solo modelo de reconocimiento para los contratos de arrendamiento. Los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. Como resultado de los análisis efectuados por la Administración, los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 no presentan efecto alguno por la adopción de NIIF 16; debido que a la fecha la Compañía no mantiene vigentes ni ha celebrado contratos de arrendamiento.

#### (4) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros

##### a. Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activo y pasivo presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo



## SMA SISTEMAS MODULARES AURON S.A.

### Notas de los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

#### (1) Entidad que Reporta

La Compañía SMA SISTEMAS MODULARES AURON S.A. (“La Compañía”), fue constituida en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el 13 de marzo del 2002 en inscrita en el Registro Mercantil el 16 de abril del mismo año. La compañía está domiciliada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Cotacollao, Barrio Bellavista Alta, Calle Oe10-N62 y Tercera Transversal.

#### (2) Operaciones

##### La Compañía tiene por objeto social:

- a. La importación, exportación, compra, venta, comercialización, distribución, consignación y/o fabricación de: Uno: Implementos, útiles, equipos y accesorios de oficina, muebles modulares, equipos de computación, de telefonía, faxes, Dos: Productos alimentación para consumo humano, vegetal y animal, Tres: Productos agropecuarios, manufacturados y alimenticios, Cuarto: Ropa confeccionada, telas, hilos y tejidos, así como la maquinaria para su confección y/o transformación; Cinco: Artículos deportivos y de caza deportiva; Seis: Productos agroquímicos y farmacéuticos; Siete: Insumos para la explotación agrícola, avícola y pecuaria; Ocho: Artículos de bazar, perfumes y cosméticos; Nueve: Joyas, bisutería y artículos conexos en la rama de joyería; Diez: Productos dietéticos, agrícolas e industriales en las ramas alimenticia, metalmecánica, textil y agroindustrial; Once: Libros, papel, equipos y maquinaria de imprenta y sus repuestos, partes o piezas, así como su materia prima conexas como pulpa, tinta; Doce: Productos de cuero, artesanías e instrumentos de música;
- b. La compra venta, arrendamiento civil y de inquilinato, administración, de bienes inmuebles, su corretaje, permuta y agenciamiento de bienes inmuebles;
- c. La construcción, por cuenta propia y/o ajena de viviendas multifamiliares o unifamiliares y edificios, centros comerciales, residenciales, puentes y canales y obras civiles;
- d. Importación, exportación y comercialización de equipo y vehículos livianos y pesados;



- e. El asesoramiento técnico y administrativo de personas naturales y jurídicas incluido el Estado y empresas del sector público o privado con finalidad pública;
- f. La prestación de servicios de mercadeo y de comercialización interna.
- g. La selección y evaluación de personal, su contratación y subcontratación
- h. La exportación agrícola en todas sus fases, crianza y explotación de ganado mayor y menor, pudiendo para el efecto importar ganado y productos para la agricultura y ganadería;
- i. La industrialización y comercialización interna y en el exterior de productos agrícolas;
- j. La actividad mercantil como comisionista, mandataria, mandante, agente, representante de personas naturales, y/o jurídicas de acuerdo con su objeto social;
- k. La instalación, explotación y administración de tiendas, mercados y supermercados;
- l. La representación legal y comercial de empresas nacionales o extranjeras sean personas naturales o jurídicas, de productos y de marcas y la comercialización de tales productos a nivel nacional e internacional;
- m. Servicios de Publicidad;
- n. A la organización, planificación, promoción, coordinación y asistencia en eventos de carácter artísticos y culturales y de entretenimiento;
- o. A la organización, asistencia, asesoramiento, promoción, difusión de eventos, tales como Conferencias, congresos, ferias, exposiciones, convenciones, seminarios, foros, lanzamientos de productos;
- p. Prestación de servicios de auditoría y contabilidad amparado en las disposiciones legales vigentes. A efectos de cumplir con el objeto social, la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y de otra naturaleza, sin más limitaciones que las establecidas en la Ley, por tanto la compañía podrá asociarse con otras u otras cuyo objetos social sea similar, análogo o conexo con su propio objeto social y además podrá intervenir en la formación de nuevas sociedades o absorverlas, adquirir acciones o participaciones en otras sociedades ya existentes o por constituirse, asimismo podrá formar parte de consorcios y ejercer representaciones de empresas o personas nacionales o extranjeras relacionadas con el objeto social. Podrá intervenir licitaciones, cotizaciones, concursos de precios y ofertas públicas, con empresas públicas, semipúblicas, estatales, mixtas y privadas de conformidad con las leyes vigentes.

### **(3) Bases de Preparación de los Estados Financieros**

#### **a. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS, por sus siglas en



inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración de la Compañía el 13 de marzo de 2020 y según las exigencias estatutarias, serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios.

## b. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico, modificado por la revaloración de ciertos activos fijos derivado de la adopción de NIIFs por primera vez, justificado en peritajes autorizados.

## c. Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera” ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano.

En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

## d. Usos de Estimados y Juicios

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



Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 7: Administración de Riesgo Financiero
- Nota 13: Maquinaria y Equipo Industrial, Vehículos y Adecuaciones
- Nota 19: Impuesto a la Renta

#### e. Presentación y Clasificación de los Estados Financieros

Ciertas cuentas de los estados financieros del año 2018, han sido reclasificadas para propósitos de uniformidad con la presentación utilizada en los estados financieros del año 2019.

#### f. NIIF 16 – Arrendamiento

La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma introduce un solo modelo de reconocimiento para los contratos de arrendamiento. Los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. Como resultado de los análisis efectuados por la Administración, los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 no presentan efecto alguno por la adopción de NIIF 16; debido que a la fecha la Compañía no mantiene vigentes ni ha celebrado contratos de arrendamiento.

#### (4) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros

##### a. Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activo y pasivo presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo



normal de las operaciones de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

## **b. Instrumentos Financieros**

### **- Activos Financieros no Derivados**

La compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera cuando y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los otros y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados:

### **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos.

### **Cuentas por Cobrar**

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

### **- Pasivos Financieros no Derivados**

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.



Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situaciones financiera cuando y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: obligaciones con instituciones financieras a largo plazo, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

- **Capital Acciones**

Las acciones emitidas por la Compañía son clasificadas como patrimonio. La utilidad por acción se determina dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía entre el número de acciones en circulación en el período.

- **Instrumentos Financieros Derivados**

Durante los períodos terminados el 31 de diciembre del año 2019, la Compañía no efectuó transacciones con instrumentos financieros derivados.

c. **Inventarios**

Los inventarios se presentan al menor entre sus valores en libros y el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método de costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se registran al costo específico, e incluyen todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los



inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

#### d. Maquinaria y Equipo Industrial, Vehículos y Adecuaciones

##### - Reconocimiento y Medición

Las partidas de maquinaria y equipo industrial, vehículos y adecuaciones, son valorizadas al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro. Las maquinarias y equipo industrial y vehículos 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. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Cuando partes significativas de una partida de maquinarias y equipo industrial y vehículos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de las maquinarias y equipo industrial son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

##### - Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de las maquinarias y equipo industrial y vehículos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

##### - Depreciación

La depreciación de los elementos de las maquinarias y equipo industrial, vehículos y adecuaciones, se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las maquinarias y equipo industrial. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.



Los elementos de las maquinarias y equipo industrial, vehículos y adecuaciones, se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso. Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son los siguientes:

ACTIVOS	VIDA ÚTIL
Maquinaria y Equipo	10%
Adecuaciones	10%
Vehículos	20%

#### e. Deterioro

##### - Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida, después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor se declara en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar), a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.



Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

- **Activos no Financieros**

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo, es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que pueden tener en el activo.

Para propósito de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadores de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se reversan sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización si no hubiese sido reconocida una pérdida por deterioro.

f. **Beneficios a empleados**

- **Beneficios Post-Empleo**

La obligación de la Compañía respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios sin asignación de fondos separados.



Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, La Compañía procederá a reconocer las garantías o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad así como cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

- **Otros beneficios a Largo Plazo –Desahucio**

La obligación de la Compañía con otros beneficios de empleados a largo plazo, diferentes a planes de pensión, está definida en el Código de Trabajo Ecuatoriano, el que establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Esta obligación se determina por el monto del beneficio futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el período actual y periodos pasados, las que se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial se reconoce en resultados en el período en que se origina.

- **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales, ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gasto en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto están establecidas en el Código de Trabajo Ecuatoriano y corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

- **Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

g. **Provisiones y Contingencias**



Las obligaciones asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodea a la mayoría de sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonables posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

## h. Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

### - Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes, en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados o por la posible devolución de los productos vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable.

### - Gastos

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.

## i. Egresos Financieros



Los egresos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos con instituciones financieras a largo plazo. Los costos por obligaciones financieras que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

## j. Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en el resultado, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

### - Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos de información financiera y los montos utilizados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto diferido reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el importe registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean revertidas, basándose en las leyes de impuesto a la renta promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.



Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. El activo por impuesto diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

- **Exposición Tributaria**

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán en el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

**(5) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no Efectivas**

Las siguientes son algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e interpretaciones del Comité (CNIIF), nuevas y revisadas que han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2020, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

**Nuevas normas:**

NIIF 17 - Contrato de Reemplaza a la NIIF 4 recoge los principios de registro, 1 de enero de 2021

Seguros valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permite a los usuarios de la información determinar el efecto que los contratos tienen en los estados financieros

Mejoras, enmiendas e interpretaciones

Modificación a la NIIF 3 Definición de un negocio 1 de enero de 2020

Modificación a la NIIF 9, Reforma de la tasa de interés de referencia 1 de enero de 2020

NIC 39 y NIIF 7

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y políticas 1 de enero de 2020 y NIC 8 contables, cambios en las estimaciones y errores contables.

Marco Conceptual Modificaciones al Marco Conceptual de las Normas 1 de enero de 2020



NIF 10 Venta o contribución de activos entre un inversionista 1 de enero de 2020 y NIC 18 y su asociada o negocios conjuntos.

La Administración de la Compañía con base en las evaluaciones preliminares que ha hecho, estima que la adopción de las nuevas normas, modificaciones a normas interpretaciones antes descritas, aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

## **(6) Determinación de Valores Razonables**

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación. Se han determinado los valores razonables sobre la base de los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a este activo o pasivo.

### **a. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

### **b. Inventarios**

El valor razonable de los inventarios se determina sobre la base de venta estimada en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar la venta y el margen de utilidad basado en el esfuerzo.

### **c. Maquinaria y Equipo Industrial, Vehículos y Adecuaciones**

El valor razonable de las máquinas y equipo industrial, vehículos y adecuaciones se basa en valores de mercado. El valor de mercado del activo corresponde al monto estimado por el que esté podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua. El valor de mercado de las partidas de



maquinarias y equipo industrial y vehículos se basa en los precios de mercado para activos similares.

#### d. Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por préstamos se aproximan a su valor razonable, con base en que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

### (7) Administración de Riesgo Financiero

#### Factores de Riesgo

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. El Gerente Financiero es el encargado de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por los socios y la Gerencia General. Dicha Gerencia Financiera identifica, evalúa y administra los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia Financiera, proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de mercado y el riesgo de crédito.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a través de sus normas y procedimientos de administración, mediante esto, se pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.



La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

**a. 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. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La administración monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, junto con las salidas de efectivo esperadas para obligaciones con instituciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. A la fecha de emisión de este informe en relación al período 2019 se detectaron menores situaciones o períodos de tiempo que se consideran como riesgos de liquidez, que han sido superados diligentemente.

A continuación se resumen los vencimientos de pasivos financieros no derivados, de acuerdo a sus respectivos contratos o términos:

**ANEXOS VENCIMIENTOS PASIVOS FINANCIEROS**

		VENCIMIENTO
B INTERNACIONAL	15.498,12	15-mar-20
B INTERNACIONAL	138.357,90	5-abr-20
B INTERNACIONAL	12.295,20	30-abr-20
B INTERNACIONAL	59.000,00	31-mar-20



## b. 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

### - Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda NO existe.

### - Riesgo de Tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía ha adoptado una política para asegurar que el cien por ciento de la exposición a los cambios de las tasas de interés de las obligaciones financieras sea sobre una base de tasa de interés fija determinada en los contratos o términos mediante los cuales se contraen las obligaciones.

El riesgo de tasa de interés para la Compañía, surge de un endeudamiento efectuado en los períodos 2019 a corto y largo plazo con El Banco Internacional a una tasa de interés fija del 10.50% con El Banco de Guayaquil a una tasa de interés fija del 9,50%, con Diners Club del Ecuador S.A. a una tasa de interés fija del 14%, por lo tanto la Administración de la Compañía considera que la exposición a cambios en dichas tasas de interés no es posible, y por tanto no está expuesta a riesgos de tasas de interés que tengan impacto en los estados financieros de la Compañía.

## c. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

### Exposición al Riesgo de Crédito



La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del estado de situación financiera es como sigue:

	2.018	2.019
CAJA	22.485,34	12.156,17
CUENTAS POR COBRAR LOCALES NO RELACIONADAS	262.538,47	551.476,59
CUENTAS POR COBRAR LOCALES RELACIONADAS		38.976,19
OTRAS CUENTAS POR COBRAR LOCALES NO RELACIONADAS	48.862,20	46.852,61
OTRAS CUENTAS POR COBRAR LOCALES RELACIONADAS	117.403,42	101.895,73
CREDITO TRIBUTARIO ISD	8.749,75	12.989,00
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	15.082,12	32.724,55

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por 12.156,17 USD al 31 de diciembre de 2019, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente con bancos e instituciones financieras que tienen calificaciones de riesgo independientes que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan las calificaciones AA+ y AAA- de acuerdo a las calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

- **Cuentas por Cobrar Comerciales**

La Compañía vende sus productos a clientes localizados en todo el territorio ecuatoriano, a entidades privadas y gubernamentales o públicas. Consecuentemente el riesgo de crédito se ve afectado por las características individuales de cada tipo de cliente, y su concentración o monto total del crédito.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales y su detalle a la fecha de cierre del estado de situación es la siguiente:



		NO VENCIDO	30 DIAS	60 DÍAS	120 DÍAS	MAS DE 1 AÑO
VALENHARO	41.513,53					41.513,53
INMOBILIAR	280.281,66	280.281,66				
BANCO PICHINCHA	57.410,71	57.410,71				
PAPA JONHS	16.009,22	16.009,22				
YACHAY	6.450,00	6.450,00				
ARQ VELEZ	6.466,16			6.466,16		
AUTOFACTOR	7.447,83		7.447,83			
DPWORLD	15.878,85	15.878,85				
DEKORFASTT	17.229,27				17.229,27	
SOLCA	5.379,39	5.379,39				
SENAPRO	15.450,09				15.450,09	
ESPE	2.207,68		2.207,68			
BANECUADOR	2.802,80					2.802,80
MS MORENO	4.025,16		4.025,16			
PRIMAX	328,64	328,64				
JHONSERVIC CIA LTDA	104,00	104,00				
OTROS	33.331,36	33.331,36				
CARLOS PALACIOS	20.006,55	20.006,55				

La Compañía establece la cuenta por cobrar una vez que se ha emitido una factura, y su morosidad se cuenta a partir de la finalización del período de crédito de 30 días establecido para todas las facturas, por lo tanto todas cuentas por cobrar señaladas en la columna 1 a 30 días no se encuentran vencidas.

El cliente VALENHARO CIA. LTDA, tiene un estado de mora en su pago por más de 1 año, sin embargo, ha venido haciendo abonos a su deuda. El cliente DEKORFAST CIA. LTDA, esta en proceso de cobro por vía legal mediante la ejecución de pagarés. El cliente SENAPRO CIA LTDA acordó un plan de pago el mismo que ha venido incumpliendo periódicamente.

### - Políticas de Crédito

La compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega de producto. Dichas condiciones son para el sector privado pretender un anticipo del 70% y 30% pago contra entrega a menos de que el cliente manifieste condiciones diferentes y que el análisis crediticio previo permita aceptar condiciones diferentes.

La compañía considera que los montos en mora por más de 30 días son recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico y sobre el análisis de crédito de los clientes. Sin embargo de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno genera un provisión del 1% sobre créditos comerciales concedidos durante el ejercicio.

### (8) Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas



Los componentes de esta cuenta por cobrar se refieren a un préstamo otorgado por la Compañía a favor de INDUSTRIAS MERAC CIA. LTDA. Cuyo vencimiento no ha sido determinado pero que genera un interés al vencimiento del 1%. INDUSTRIAS MERAC CIA. LTDA. Es una empresa propiedad del mismo grupo de accionistas que SMA SISTEMAS MODULARES AURON S.A. Dicho préstamo presenta abonos parciales de capital con periodicidad indeterminada.

## (9) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los accionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El patrimonio se compone de acciones, reservas, resultados integrales y acumulados.

Al término del período el estado de situación refleja las siguientes cifras:

	2018	2019
CAPITAL SUSCRITO	187.630,00	187.630,00
RESERVA DE CAPITAL	2.678,39	2.464,56
APORTES DE SOCIOS		788,00
RESERVA OTRA		2.678,39
UT EJERCICIOS ANTERIORES	179.371,58	179.371,58
ADOPCION NIFS	224.279,87	224.279,87
UT EJERCICIO	46.457,92	46.826,71
SUPERHABIT REV ACUM	296.869,32	

## (10) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 fue el siguiente:

INTERNACIONAL	6.490,65
PACIFICO	2.552,44
PICHINCHA	1.157,01
AUSTRO	1.746,06
BANECUADOR	210,01



## (11) Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2019, fue el siguiente:

	2.018,00	2.019,00
INVENTARIO MP	6.934,20	8.682,22
INVENTARIO PP	25.419,10	12.978,82
INVENTARIO PT	105.578,72	58.414,93
INVENTARIO DE SUMINISTROS	15.234,14	
VARIACION TOTAL INVENTARIOS	153.166,16	80.075,97

La Compañía no distingue entre materias primas nacionales o importadas, como tampoco lo hace sobre productos terminados nacionales o importados. Se observa que la Compañía importa dichos productos pero no mantiene inventarios diferenciados.

La Compañía con una periodicidad semestral refleja realizar verificaciones físicas de inventarios y asienta las respectivas mermas, deterioros y obsolescencias de forma razonable.

## (12) Propiedad Planta e Equipo

A la fecha de cierre del estado de situación los saldos de estas cuentas son los siguientes para el período 2018 y 2019:



	2018	2019
<b>VEHICULOS</b>	<b>139.517,86</b>	<b>168.982,14</b>
FORD	62.491,07	62.491,07
CHEVROLET		49.991,07
INTERNATIONAL	56.500,00	56.500,00
CAMION AZUL	20.526,79	
CAMIONETA		
<b>MAQUINARIA</b>	<b>188.649,46</b>	<b>134.967,85</b>
MORBIDELLI	20.449,00	
BIESSE	7.199,50	
OGMAR	7.980,00	
GRIGGIO	22.767,85	22.767,85
ENCHAPA SCM	52.700,00	52.700,00
SECCION SCM	59.500,00	59.500,00
SINOMAC	15.263,00	
COMPRESOR	2.790,11	
INSTALACION MAQ	4.754,11	4.754,11
<b>TERRENOS</b>	<b>84.000,00</b>	
<b>EDIFICIO</b>	<b>481.993,52</b>	<b>566.993,52</b>
GALPON	296.869,52	381.869,52
DEPTO NO. 8	185.124,00	185.124,00
<b>EQUIPO DE COMP</b>	<b>21.107,00</b>	<b>1.548,42</b>
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	<b>19.150,00</b>	

El método de depreciación aplicado y el tiempo, se encuentran descritos en el literal d de estas notas.

La composición de las cuentas de Propiedad Planta y Equipo para el período 2019 son las siguientes:



	2018	2019
VEHICULOS	139.517,86	168.982,14
FORD	62.491,07	62.491,07
CHEVROLET		49.991,07
INTERNATIONAL	56.500,00	56.500,00
CAMION AZUL	20.526,79	
CAMIONETA		
MAQUINARIA	188.649,46	134.967,85
MORBIDELLI	20.449,00	
BIESSE	7.199,50	
OGMAR	7.980,00	
GRIGGIO	22.767,85	22.767,85
ENCHAPA SCM	52.700,00	52.700,00
SECCION SCM	59.500,00	59.500,00
SINOMAC	15.263,00	
COMPRESOR	2.790,11	
INSTALACION MAQ	4.754,11	4.754,11
TERRENOS	84.000,00	
EDIFICIO	481.993,52	566.993,52
GALPON	296.869,52	381.869,52
DEPTO NO. 8	185.124,00	185.124,00
EQUIPO DE COMP	21.107,00	1.548,42
MUEBLES Y ENSERES	19.150,00	

Dentro de la cuenta correspondiente al activo Galpón Industrial Bellavista Alta, la Compañía registra la propiedad sobre el uso de un terreno escriturado a nombre de Vicente Fernando Mera Caicedo, de acuerdo con el criterio de peritaje emitido en el 2014 para la adopción de NIFFS por primera vez. Sin embargo, para el período 2019 el terreno con su respectiva revaloración ha sido retirado del balance según sugerencia del Banco del Pacífico, ya que dentro de un proceso crediticio el Banco objetó la constitución de una hipoteca sobre el terreno y galpón porque la escritura sigue estando a nombre del Vicente Fernando Mera Caicedo, por tal motivo para el 2020 se efectuará una venta, donación o dación en pago por parte del accionistas hacia la empresa, en relación al terreno en mención. Es importante recalcar que el edificio se mantiene en propiedad de La Compañía y como activo.

La Compañía a la fecha de cierre del estado de resultado la compañía ha dado de baja maquinaria y vehículos haciendo la respectiva reducción de la depreciación acumulada, los activos dados de baja son:



MORBIDELLI	20.449,00
BIESSE	7.199,50
OGMAR	7.980,00
SINOMAC	15.263,00
COMPRESOR	2.790,11
CAMION AZUL	20.526,79
EQUIPO DE COMP	21.107,00

(13) **Marcas y Patentes**

La Compañía dentro de esta cuenta del activo mantiene los valores incurridos por el costo de registro de su Marca AURON.

(14) **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de las obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasas de interés y liquidez (véase nota 7)

El detalle de obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2019 fue el siguiente

		TASA
B INTERNACIONAL	15.498,12	10,50%
B INTERNACIONAL	138.357,90	10,50%
B INTERNACIONAL	12.295,20	10,50%
B INTERNACIONAL	59.000,00	10,50%
B GUAYAQUIL	28.239,35	9,75%

En garantía de las obligaciones financieras con el Banco Internacional, la compañía mantiene una línea de crédito anual con hipoteca sobre un Departamento en Plaza Balcón del Norte propiedad de la Compañía y un hipoteca sobre un Departamento en Plaza Balcón del Norte como garantía solidaria, propiedad de Industrias Merac Cia. Ltda.

En garantía de las obligaciones financieras con el Banco de Guayaquil la compañía mantiene una prenda comercial sobre el Vehículo Ford Explorer XLT 4x4 2017 propiedad de la Compañía.

(15) **Cuentas por Pagar Comerciales**



El detalle de cuentas por pagar comerciales a Corto Plazo al 31 de diciembre de 2019 fue el siguiente:

PROVEEDORES		163.539,81
HUAMBALO	3.900,00	
NOVOPAN	47.517,59	
REP	43.570,00	
RECALDE FAUSTO	667,39	
ALVAREZ ALEX	483,60	
IGRM	414,90	
CASTRO VALENCIA	-	
MIRIAM GRANADA	434,36	
GRANADA LUIS	301,95	
TELMO RUEDA	541,34	
CARLO FREIRE	1.575,00	
PATRICIA COLIMBA	3.201,18	
LUIS BETANCOURT	474,28	
DANNY CORDOVA	548,79	
GREGORIO DIAZ	2.312,88	
JAVIER ECHEVERRIA	80,95	
VANESSA GALLARDO	77,52	
HECTOR GUACAN	908,84	
PATRICIO HERRERA	3.803,40	
LOCATION WORLD	44,00	
LUIS FERNANDO MANZANO	3.671,71	
FREDDY MONTALVO	80,97	
HERNANDEZ PERALTA	222,75	
INDUSTRIAS MERAC		
HERIBERTO MORENO		
NARANJO FERNANDO	142,96	
LUIS PEÑAFIEL	237,32	
LIBERTY SEGUROS	583,52	
MARTINEZ ERNESTO	16,64	
MERA OMAR	19.931,08	
MORA MARIO	202,95	
MUÑOZ VICTOR	24,01	
PROAÑO VICENTE	147,40	
SALAZAR FABIAN	244,68	
SCACCO OMARIO	14,03	
PROVEFABRICA CIA LTDA	155,85	
PECKELANDIA	4.029,60	
QUIJIA MANUEL	123,45	
JORGE LUIS RODRIGUEZ GARCIA	58,00	
RIVADENEIRA JULIO	1.921,92	



STALIN SIGCHA		66,50	
JOSE CHANGO		444,74	
SHEN XU CHAO		8.990,34	
TRANSTINER		3.870,89	
LAFAYETTE		407,92	
STARCARGO		828,37	
COMBUSTIBLES		37,46	
GLORIA VASQUEZ		1.883,71	
FLOR VINCES		41,71	
VITERI CARLOS		434,70	
ANDRADE JULIO		923,50	
MIGUEL MOROCHO		1.824,99	
MARUTTI FABRICS		193,60	
DAVID PALLO		517,84	
BETTY GUACHAMIN		119,24	
RENE LAYVAY			
SUSANA ESTUPIÑAN		176,77	
FERNANDO MERA ARQ		110,72	

(\*) Los cheques girados y no cobrados no se consideran cuentas por pagar

La Compañía mantiene con la compañía REP RENOVANDO ESPACIOS CIA. LTDA. Un convenio de pago vigente desde junio del 2019 hasta diciembre del 2020 por copras efectuadas en el período 2019, por un monto total de 43.570,00 US\$. El convenio de pago tiene cuotas fijas mensuales con una tasa de interés fija anual del 13.5% anual. Dicho convenio de pago no tiene garantías ni se encuentra regulado ni amparado por entidad financiera alguna, simplemente expone un convenio firmado por los representantes legales de ambas empresas.

La Compañía tiene una cuenta por pagar con NOVOPAN ECUADOR S.A. por 47.517,59 US\$. Dicho valor esta amparado en un cupo de crédito por 50.000,00 USD otorgado por NOVOPAN ECUADOR S.A. a favor de La Compañía.

La Compañía adeuda a Omar Mera 19.931,08 USD, por concepto de pago de partes y piezas de muebles metálicos y otros materiales.



La Compañía mantiene con varios de sus Proveedores un sistema de pagos mediante cheques girados a fecha posterior, efectuados en el momento de emisión de las facturas de compra. La Administración expresa que hará los esfuerzos posibles por suprimir dicho mecanismo de pago pues genera una distorsión en saldos de efectivo y equivalentes de efectivo, no así en las cuentas por pagar a proveedor. Por otra parte este mecanismo de pago puede generar que la compañía incurra en riesgos de liquidez. Para mayor información sobre riesgos de liquidez remitirse a la nota No. (7) literal a.

La exposición de la Compañía al riesgo de moneda relacionado con cuentas por pagar comerciales (proveedores) se revela en la nota No. (7).

**(16) Provisiones incobrables**

La compañía mantiene el 1% de sus cuentas por cobrar vencidas como una provisión para incobrables de acuerdo a la Ley Tributaria Vigente. La Administración en base a su experiencia e historial de la empresa, manifiesta que el volumen de incobrables es menor y que en varios períodos es inexistente, ya que la Compañía aplica normas de crédito a clientes firmes, reveladas en la nota No. (7) literal c.

**(17) Provisiones por Beneficio a Empleados**

La Compañía no exhibe un estudio actuarial actualizado, y no provisiona gastos por Jubilación Patronal, Indemnizaciones por desahucio, Beneficios pagados, Ganancias actuariales, Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas, así como otros gastos o eventuales ingresos derivados de estos rubros.

La Administración manifiesta a la fecha de cierre del estado de situación financiera que para el período 2020, realizará un Estudio Actuarial pormenorizado que lleve a generar las razonables provisiones. Manifiesta también que la antigüedad de sus empleados menor a diez años en la mayor parte de los casos ha hecho que este estudio no sea inminentemente necesario.

**(18) Patrimonio**



## a. Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 está conformado de la siguiente forma:

	2018	2019
CAPITAL SUSCRITO	187.630,00	187.630,00
RESERVA DE CAPITAL	2.678,39	2.464,56
APORTES DE SOCIOS		788,00
RESERVA OTRA		2.678,39
UT EJERCICIOS ANTERIORES	179.371,58	179.371,58
ADOPCION NIFS	224.279,87	224.279,87
UT EJERCICIO	46.457,92	46.826,71
SUPERHABIT REV ACUM	296.869,32	

Los accionistas de la Compañía son los siguientes con sus respectivos valores en acciones parte constitutiva del Capital Social:

Accionistas	2018	2019
Vicente Fernando Mera Caicedo	131.341,00	131.341,00
Omar Fernando Mera Criollo	56.289,00	56.289,00
	187.630,00	187.630,00

La Compañía se inició con un capital social de 10.000,00 US\$. Mediante escritura pública del 13 de Marzo de 2002. La compañía efectuó un aumento de capital a 187.630,00 US\$

La Administración manifiesta que efectuará un aumento de capital en el período 2020 con los saldos de la Cuenta Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores.

UT EJERCICIOS ANTERIORES	179.371,58
--------------------------	------------

## b. Reservas

La Compañía al 31 de diciembre de 2019, presenta los siguientes saldos en Reservas.



	2018	2019
RESERVA DE CAPITAL	2.678,39	2.464,56
RESERVA OTRA		2.678,39
	<b>2.678,39</b>	<b>5.142,95</b>

### c. Resultados Acumulados

La compañía presenta como Resultados Acumulados los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2019:

	2018	2019
UT EJERCICIOS ANTERIORES	179.371,58	179.371,58
ADOPCION NIFS	224.279,87	224.279,87
SUPERHABIT RES ACUM	296.869,32	
	<b>700.520,77</b>	<b>403.651,45</b>

La cuenta de Superhabit Reserva Acumulada ha sido cerrada por cuanto correspondía a la revalorización del terreno propiedad de Vicente Fernando Mera Caicedo sobre el que está construido el Galpón principal de La Compañía y que fue retirado del activo según explicación anterior en nota (12)

Los resultados acumulados provienen de reservas de resultados de ejercicios pasados, Los resultados acumulados por adopción de NIIFs por primera vez provienen de la valoración de activos que fuera efectuada cuando se aplicaron la NIIFs por primera vez y los resultados integrales corresponden a los resultados del período.

## (19) Ingresos

### a. Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2019 fueron:

	2018	2019
Ingresos de Actividades Ordinarias	1'452.785,58	1'943.903,65



Corresponden a los valores generados por la actividad comercial de venta de la compañía, mayor información sobre el objetivo y actividades de la Compañía están en la nota No. (2).

## (20) Costo de Actividades Ordinarias

El detalle de costo de Actividades Ordinarias al 31 de diciembre de 2019 fue el siguiente:

COMPRAS NETAS DE MATERIA	
PRIMA E IMPORTACIONES	1.081.976,85
OTROS GASTOS DE PRODUCCION	109.655,26
SUELDOS	190.815,10
IESS	23.354,32
BONIFICACIONES DECIMOS	40.521,61
OTROS BENEFICIOS	14.305,95
GASTOS ADMIN Y VENTAS	123.758,42
GASTOS GENERALES	188.359,28
GASTO IMPORTACION	26.297,02
MISELANEOS	704,86
DEPRECIACION	70.835,33
PERDIDA EN VENTA DE AF	1.000,00

Las compras de materias primas, corresponden a los consumos de inventarios, las notas correspondientes a inventarios se encuentran en la nota No. (11).

## (21) Gastos de Administración y Ventas

El detalle de gastos de Administración al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

G. Combustibles A.	3.163,62
G. Otros Materiales A.	1.422,41
G. Servicios terceros A.	22.346,35
G. Mantenimiento de Edificio A.	367,21
G. Mantenimiento de Equipos A.	2.439,15
G. Mantenimiento de Vehículos A.	937,64
G. Publicidad	11.316,53
G. Comisiones de Ventas	81.671,17
G. Atenciones a Clientes	14,29

**GASTOS ADMIN Y VENTAS 123.758,42**



La Compañía presenta un significativo gasto por comisiones de ventas, a lo cual la Administración manifiesta que su política de pago de comisiones o bonificaciones por ventas a su equipo comercial dependiendo de la línea de producto varía entre el 6% y el 8%. Siendo este un porcentaje parte de los acuerdos laborales que la Compañía mantiene con su fuerza de ventas, revisar dichos porcentajes en pro de una reducción de gastos puede ser contraproducente, según criterio de la Administración.

La subcuenta otros gastos, corresponde a rubros de publicidad, manejo de redes sociales, SEO de página web, atención a clientes, regalos promocionales y otros que deberían ser reasignados con mayor detenimiento para el período 2020.

## (22) Transacciones con Partes Relacionadas

La Compañía tiene con partes relacionadas tanto una por cobrar cuanto un pasivo a largo plazo.

El detalle de la cuenta por cobrar a INDUSTRIAS MERAC CIA. LTDA, se encuentra descrito en la nota No. (8)

El pasivo a largo plazo relacionado, corresponde a un préstamo otorgado por el Arq. Vicente Fernando Mera Caicedo con pago al vencimiento, sin un período determinado y con una tasa de interés total al vencimiento del 5%.

La Compañía tiene transacciones por 19.931,08 US\$ con OMAR FERNANDO MERA CRILLO, por compras de partes y piezas metálicas.

## (23) Consortio Auron-Ferromedica

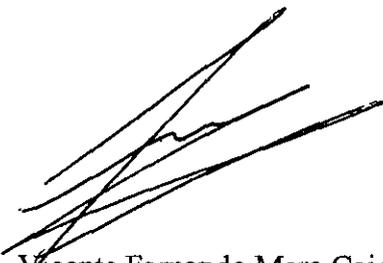
En el año 2016 la Compañía conformó un el CONSORCIO AURON FERROMEDICA con la compañía Industrias Ferromedica Cia. Ltda. Para la provisión e instalación de mobiliario de oficina para el Complejo Judicial Norte del Consejo de la Judicatura.



El CONSORCIO AURON FERROMEDICA, entidad de derecho con autonomía tributaria y legal, al 31 de diciembre de 2019 tiene obligaciones con la Compañía por 56.790,45 US\$, registrada en otras cuentas por cobrar relacionadas.

(24) Sucesos notables

- a. La Compañía presenta un crecimiento en ventas en relación con el período 2019, derivado de una gestión comercial acertada, inclusión de nuevas líneas de producto y de negocio y acuerdos comerciales internacionales. Además de una presencia en las principales ciudades de la geografía ecuatoriana.
- b. La Compañía mejora sus índices de liquidez en base a un incremento en efectivo y equivalentes al efectivo. Además, la Compañía mejora su eficiencia al mantener inventarios más bajos.
- c. La compañía mejora notablemente su rentabilidad mediante el análisis pormenorizado de los precios de venta, tendiendo a mantener un nivel de precios que permitan una rentabilidad aceptable, aspecto notable cuando el sector del mueble de oficina presenta una tendencia a presentar pérdidas en muchos de sus participantes y decrecimientos notables en ingresos derivados de un período de crisis.

  
Arq. Vicente Fernando Mera Caicedo  
GERENTE

  
Ing. Jeanneth Cando Guamán  
CONTADORA GENERAL