



COMPAÑÍA BLINDEX EXTREM CIA.LTDA.

INFORME AUDITORIA EXTERNA ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019



Contenido

		<u>Página</u>
1.1	Informe del Auditor Independiente	3
1.2	Estado de situación financiera	8
1.3	Estado de resultado integral	10
1.4	Estado de cambios en el patrimonio	11
1.5	Estados de flujos de efectivo	12
1.6	Notas a los Estados Financieros	13



1.1 Informe de Auditor Independiente Carta Dictamen

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA COMPAÑÍA BLINDEX EXTREM CÍA. LTDA.

Opinión

He auditado los estados financieros de la compañía BLINDEX EXTREM CIA.LTDA., adjuntos, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información aclaratoria.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía BLINDEX CÍA.LTDA., al 31 de diciembre de 2019, sus resultados, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información aclaratoria, correspondientes al ejercicio terminado a dicha fecha, de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

He llevado a cabo la auditoria, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAA's. Dichas normas requieren que se cumpla con requisitos éticos, así como que se planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más delante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la compañía BLINDEX EXTREM CÍA.LTDA., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés) y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los



procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para la opinión de auditoría.

Asunto de énfasis

1.- Sin calificar mi opinión, informo que tal como se revela en la Nota 29, en el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para períodos posteriores.

Otras cuestiones de auditoría

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otro auditor independiente, que emitió su opinión sin salvedades con fecha 13 de mayo del 2019.



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

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PARA PYMES, así como del control interno que la administración, considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía BLINDEX EXTREM CIA.LTDA., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando dicho principio contable, excepto si la administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía BLINDEX EXTREM CÍA.LTDA.

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios.

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría. El riesgo de no detectar



un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoria obtenida, concluir sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha del informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalué en su conjunto, la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoria respecto de la información financiera de la entidad actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoria de la entidad.
- Comunicué a los responsables del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoria.
- También proporcioné a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que he cumplido con los requisitos de ética aplicables en relación con la independencia y me he comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se pueda esperar razonablemente, que



pueden afectar a la independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía BLINDEX EXTREM CÍA.LTDA, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerimiento establecido mediante resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, Registro Oficial Suplemento 660 de 31 diciembre del 2015, **se emitirá por separado.**

Atentamente,

Dr. Flavio Gualotuña A.

Auditor Externo

SC – RNAE N° 606

Quito, Avda. Naciones Unidas y Núñez de Vela Esq.

Edificio Metropolitan Oficina 414

Quito, 15 de julio del 2020.



1.2 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

**COMPAÑÍA BLINDEX EXTREM CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas al
31 de diciembre del 2018.
(Expresado en dólares de los E.U.A)

	NOTAS	2019	2018
ACTIVO			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de Efectivo	8	74.573,34	434.063,24
Documentos y cuentas por cobrar	9	276.372,96	543.083,25
Servicios y Otros pagos anticipados	10	849.323,44	62.577,28
Activos por Impuestos Corrientes	11	173.432,43	77.504,90
Inventarios	12	136.192,12	342,50
Total Activo Corriente		1.509.894,29	1.117.571,17
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, planta y equipo	13	1.005.315,85	876.528,47
Total Activo no Corriente		1.005.315,85	876.528,47
TOTAL DE ACTIVO		2.515.210,14	1.994.099,64
PASIVO			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y documentos por pagar	14	1.348.297,02	197.437,86
Obligaciones con instituciones financieras	15	8.532,39	-
Obligaciones corrientes	16	87.922,07	63.660,76
Otras cuentas por pagar	17	55.061,83	668.453,52
Total Pasivo Corriente		1.499.813,31	929.552,14

CONTINÚA...

... CONTINUACIÓN

PASIVO NO CORRIENTE

Cuentas y documentos por pagar	18	270.860,52	375.244,25
Provisiones por beneficios a empleados		4.556,00	4.556,00
Total Pasivo no Corriente		275.416,52	379.800,25
TOTAL DEL PASIVO		1.775.229,83	1.309.352,39

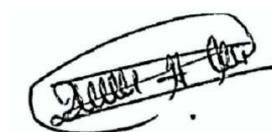
PATRIMONIO NETO

Capital	19	8.130,00	8.130,00
Reservas		10.183,95	10.183,95
Otros Resultados Integrales		498.500,69	498.500,69
Resultados Acumulados		155.333,41	143.522,57
Resultados del Ejercicio		67.832,26	24.410,04
TOTAL DEL PATRIMONIO		739.980,31	684.747,25
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2.515.210,14	1.994.099,64

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Alex Guzmán
REPRESENTANTE LEGAL



Jenny Merchán
CONTADORA

1.3 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

**COMPAÑÍA BLINDEX EXTREM CÍA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

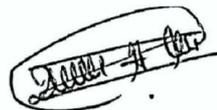
**Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del período
del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018.
(Expresado en dólares de los E.U.A)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	20	2.608.737,78	2.910.998,20
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	21	-1.518.114,89	-2.458.745,78
MARGEN BRUTO		1.090.622,89	452.252,42
Gastos de administración y realizadores	22	-1.022.680,29	-423.149,88
Gasto de ventas		-110,54	-6.691,05
OTROS INGRESOS/OTROS GASTOS			
Otros ingresos		0,20	1.998,55
Otros gastos		0,00	0,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	23	67.832,26	24.410,04

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Alex Guzmán
REPRESENTANTE LEGAL



Jenny Merchán
CONTADORA

1.4 Estado de Cambios en el Patrimonio

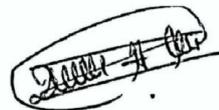
COMPAÑÍA BLINDEX EXTREM CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas
del año terminado al 31 de diciembre del año 2018
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	2019	2018
CAPITAL SOCIAL		8.130,00	8.130,00
RESERVA LEGAL		10.183,95	10.183,95
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		498.500,69	498.500,69
RESULTADOS ACUMULADOS			
Saldo inicial	143.522,57		126.294,00
Transferencias de resultados del ejercicio	11.810,84		20.052,00
Anticipo de impuesto a la renta			(2.823,00)
Participación a trabajadores 15%			
Impuesto a la renta			
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE		155.333,41	143.522,57
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero	24.410,04		20.052,00
Transferencias de resultados acumulados	(11.810,84)		(20.052,00)
Participación a trabajadores 15%	(3.661,51)		
Impuesto a la renta 2018	(8.937,69)		
Resultados del ejercicio	67.832,26		24.410,04
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE		<u>67.832,26</u>	<u>24.410,04</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	19	<u>739.980,31</u>	<u>684.747,25</u>



Alex Guzmán
REPRESENTANTE LEGAL

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Jenny Merchán
CONTADORA

1.5 Estado de Flujo de efectivo

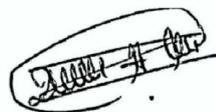
COMPAÑÍA BLINDEX EXTREM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas
Del año terminado al 31 de diciembre del año 2018
(Expresado en dólares americanos)

	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
COBROS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
RECIBIDOS DE CLIENTES Y OTROS	2.355.715,34	2.392.322,00
	2.355.715,34	2.392.322,00
PAGOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
PAGADO A PROVEEDORES Y OTROS	(2.445.004,67)	(1.861.069,00)
	(2.445.004,67)	(1.861.069,00)
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(89.289,33)	531.253,00
ACTIVIDADES DE INVERSION		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(174.349,23)	(7.216,00)
DEPRECIACIÓN	-	
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(174.349,23)	(7.216,00)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(104.383,73)	(107.721,00)
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	8.532,39	-
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(95.851,34)	(107.721,00)
FLUJO NETO DEL PERIODO	(359.489,90)	416.316,00
(+) SALDO INICIAL EFECTIVO	434.063,24	17.747,00
(=) EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	(NOTA 8) 74.573,34	434.063,00



Alex Guzmán
REPRESENTANTE LEGAL

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Jenny Merchán
CONTADORA



1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Nota 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Compañía "BLINDEX EXTREM CIA. LTDA.", es una sociedad ecuatoriana constituida en el Ecuador mediante escritura pública del 14 de mayo del 2002 suscrita en la Notaría Trigésima Sexta del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 25 de julio del 2002. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito Provincia de Pichincha.

La Superintendencia de Compañías de Quito, mediante Resolución No. 02.Q.IJ.2404 del 3 de julio del 2002, resuelve la constitución de la compañía.

Según los estatutos, la duración de la sociedad será de 100 años de actividad, contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil, no obstante, la Junta General podrá prorrogar el plazo antes de su vencimiento. La sociedad podrá disolverse o liquidarse antes de ese plazo por resolución de la Junta General de socios de conformidad con los estatutos o por las demás causales determinadas en la Ley de Compañías y su Reglamento.

La compañía se dedica de manera habitual dentro del giro ordinario de su negocio a la fabricación, exportación, importación, distribución y comercialización de equipos y productos antibalas, antimotines y desminado incluyendo vestimenta, calzado, accesorios, conexos y materias primas, semielaboradas y elaboradas, fibras y materiales para uso militar, policial, civil, salvamento y rescate; blindaje de vehículos terrestres, aeronaves y marítimos, asesoramiento, repotenciación y mantenimiento en todos los escalones; importación de vehículos para blindar para uso civil, militar, policial y rescate, productos, equipo y maquinaria para rescate y salvamento, investigación, desarrollo, fabricación, mantenimiento, montaje, servicio técnico y asesoría en balística y blindaje y realizar toda clase de actos civiles, mercantiles, comerciales, o de servicios o asesoría no prohibidos por las leyes y que tengan relación con la actividad que desarrolla la compañía.

Con fecha 14 de enero 2019, la certificadora Bureau Veritas Ecuador S.A., certifica que el Sistema de Gestión de la Organización ha sido auditado y se ha encontrado conforme con los requerimientos de la norma de Sistemas de Gestión **ISO 9001:2015, con alcance de certificación** "Diseño, fabricación y comercialización de equipos antibala (chaleco, placa, panel y casco) y equipos antimotines (traje antimotín, casco y escudo)".



Nota 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de Cumplimiento y Base De Presentación De Los Estados Financieros.- Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”. Emitidas por “IASB”, International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2019 y en cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

Nota 3 MARCO NORMATIVO

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según Resolución N° 08 G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial N° 498 de 31 de diciembre del 2008, dispuso la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

De acuerdo a lo dispuesto por la la Ley de Compañías en el Artículo 318 referente a la obligatoriedad de las Compañías de contratar el servicio de auditoría externa y de acuerdo a los dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, según Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial N°879 del 11 de noviembre de 2016, expide el Reglamento sobre Auditorías Externas; en el cual dispone en el “Art. 2.- Personas jurídicas obligadas a contar con auditoría externa.- Están obligadas a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa, literal c) Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan los quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 500.000,00).

Nota 4 HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

Al preparar los estados financieros, la gerencia de BLINDEX EXTREM CÍA.LTDA., evaluó la capacidad que tiene la entidad para continuar como negocio en marcha, no existe la intención de liquidar la compañía o de hacer cesar sus operaciones. Al evaluar la hipótesis de negocio en marcha la gerencia ha tenido en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que cubre al menos los doce meses siguientes a partir de la fecha de los estados financieros.



Nota 5 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se presenta un resumen de las políticas contables más significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros. Estas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

5.1 BASES DE PREPARACIÓN

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas de Información Financiera para Pymes (en adelante “NIIF PARA PYMES”), emitidas por “IASB”, International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2019.

Base de Medición

Los estados de situación financiera, de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF PARA PYMES.

Los estados financieros de la compañía, han sido preparados sobre las bases del costo histórico vigente en las fechas en las que ocurrieron las transacciones.

Moneda Funcional y de Presentación.- Los registros contables base para la presentación de los estados financieros y las cifras de las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, como unidad monetaria para efectos de aplicar el esquema de dolarización”, publicado en el Registro Oficial # 57 del 13 de abril del 2.000, de conformidad con la Ley de Transformación Económica del Ecuador.

Período Contable

Los estados financieros cubren el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del año 2019.

5.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja y bancos para uso en las actividades financieras de la compañía.



5.3 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes y otros; cuyos valores son recuperados sin ningún interés. Estas se reconocen inicialmente a su valor razonable menos el importe de la provisión para cuentas incobrables, de conformidad con las normas contables vigentes.

5.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El costo inicial de Propiedades, Planta y Equipo comprende el precio de compra y cualquier costo atribuible para dejar el activo en condiciones de uso. Los bienes inmuebles se presentan a su valor revalorizado de acuerdo con la carta de pago del impuesto predial, con resolución de la Junta General de Accionistas. Los bienes muebles se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el periodo de 3 a 20 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%

5.5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Registra las obligaciones de corto plazo con proveedores locales sin gravar ningún tipo de interés. Sobre esta misma base se revela las cuentas por pagar de terceros que han sido registradas en el periodo examinado.

5.6 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Los saldos provisionados para jubilación patronal y desahucio registrados a la fecha de cierre del ejercicio, no se basan en un estudio actuarial.

5.7 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de los accionistas que registran aportaciones de capital según la escritura de constitución. Incluye también las cuentas de reserva legal, las cuentas de resultados acumulados y resultados del ejercicio.

5.8 INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos, costos y gastos de la compañía se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan independientemente de la fecha de pago.



Nota 6 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Nota 7 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en los bancos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (Cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluido los saldos en bancos.

La Administración es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión de riesgo.

Riesgo de liquidez

El objetivo de la compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento, manteniendo un flujo de caja proyectando a corto y largo plazo.

La Administración de la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión.

Nota 8 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares y no está restringido su uso, se registra en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: Caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Efectivo y Equivalente de Efectivo	74.573,34	434.063,24
TOTAL	74.573,34	434.063,24

Se desglosa de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Cajas	0,00	51,06
Banco Pichincha	57.985,76	423.229,39
Banco Produbanco	3.523,07	8.432,14
Banco Internacional	10.108,07	24,21
Internacional ahorro programado	2.290,00	1.690,00
Banco Pichincha ahorro programado	666,44	636,44
TOTAL	74.573,34	434.063,24

Nota 9 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Cuentas por cobrar clientes	275.346,46	23.350,32
Cuentas por cobrar 2012	30.385,00	30.385,00
Global Logistic	0,00	519.732,93
Cuentas por cobrar empleados	1.026,50	0,00
(-) Provisión de cuentas incobrables	-30.385,00	-30.385,00
TOTAL	276.372,96	543.083,25

La compañía mantiene una provisión de deterioro al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables que reflejen la realidad contable considerando incumplimientos históricos de sus propios clientes. Además, la entidad considera la información referida al futuro, y actualiza su información histórica para las condiciones económicas actuales, así como previsiones razonables y sustentables de las condiciones económicas futuras, es así que para el ejercicio 2019 se analizó individualmente cada saldo del grupo de clientes y no se consideró valor de asignación en concepto de provisión por deterioro de cuentas incobrables.

Nota 10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Anticipos a proveedores	849.323,44	62.577,28
TOTAL	849.323,44	62.577,28

Corresponden a valores entregados en concepto de anticipos a proveedores para prestación de bienes y servicios a ser proporcionados, estos valores se liquidarán cuando nos entreguen la factura correspondiente.

Nota 11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En esta cuenta se registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, su composición se presenta como sigue:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	2.001,24	0
Crédito Tributario a favor de la empresa (LR)	44.078,44	26.930,99
Anticipo Impuesto a la Renta	1.272,13	2.758,72
Retenciones de clientes	2.415,91	2.414,62
IVA en compras	119.699,49	41.435,35
Anticipo Renta 2016	3.965,22	3.965,22
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	173.432,43	77.504,90

Nota 12 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, su composición se presenta como sigue:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Inventario de productos terminados	135.849,62	0
Importaciones en tránsito	342,50	342,50
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	136.192,12	342,50

Los inventarios comprenden materias primas, productos en proceso y productos terminados, los materiales para ser consumidos en el proceso de la producción de bienes fabricados para la venta; empaques, envases y los inventarios en tránsito.

Los inventarios no presentaron una estimación ni pérdidas que reconocer por obsolescencia.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Nota 13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En esta cuenta se registra los activos que se espera tener beneficios futuros, por más de un período y que el costo se puede valorar con fiabilidad, y se utiliza con propósitos administrativos.

La depreciación acumulada, es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad.

La compañía deprecia sus bienes por el método de línea recta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos se presentan de acuerdo al siguiente cuadro:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Propiedad Planta y equipo	1.379.987,71	1.205.638,48
Depreciación acumulada de PPE	(374.671,86)	(329.110,01)
TOTAL	1.005.315,85	876.528,47

Nombre de cuenta contable	Vida útil del bien (AÑOS)	COSTO		
		Saldo al 31 de diciembre del año 2018	VARIACIÓN AÑO 2019	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
TERRENOS	ND	258.873,66	165.000,00	423.873,66
EDIFICIO	20	652.379,59	0,00	652.379,59
MUEBLES Y ENSERES	10	15.291,36	0,00	15.291,36
MAQUINARIA Y EQUIPOS	10	147.717,93	0,00	147.717,93
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3	10.609,16	9.349,23	19.958,39
VEHICULOS	5	120.766,78	0,00	120.766,78
TOTAL		1.205.638,48	174.349,23	1.379.987,71



Nombre de cuenta contable		DEPRECIACIÓN ACUMULADA		SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
		Saldo al 31 de diciembre del año 2018	VARIACIÓN AÑO 2019	
TERRENOS	ND	0,00	0,00	0,00
EDIFICIO	20	84.206,24	32.618,98	116.825,22
MUEBLES Y ENSERES	10	6.641,70	1.278,22	7.919,92
MAQUINARIA Y EQUIPOS	10	109.707,62	8.369,50	118.077,12
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3	7.787,66	3.295,15	11.082,81
VEHICULOS	5	120.766,79	0,00	120.766,79
TOTAL		329.110,01	45.561,85	374.671,86

Nota 14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Registra las obligaciones provenientes de las operaciones comerciales de la compañía en favor de terceros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta se presenta como sigue:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Proveedores	1.348.297,02	197.437,66
TOTAL	1.348.297,02	197.437,66

Nota 15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde al valor por pagar en concepto de Tarjetas de Crédito Corporativa.

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Diners Club Empresarial	4.668,50	0
Visa Internacional	3.863,89	0
TOTAL	8.532,39	0

Nota 16 OBLIGACIONES CORRIENTES

En esta cuenta se registra las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser cumplidas por la compañía.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 esta cuenta registra los siguientes saldos:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Con la Administración Tributaria	69.801,78	54.262,31
Con el IESS	629,39	714,28
Por beneficios con empleados	17.311,82	5.463,51
15% Participación Trabajadores	179,08	3.220,66
TOTAL	87.922,07	63.660,76

Nota 17 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro registra los siguientes valores al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Anticipos clientes	45.061,83	668.453,52
Global Logistic	10.000,00	0
TOTAL	55.061,83	668.453,52

Nota 18 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Este rubro registra los siguientes valores al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Guzmán Proaño Alex	270.860,52	375.244,25
SUMAN	270.860,52	375.244,25

- (1) El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde al saldo adeudado a socios, por valores diferentes a dividendos.

Nota 19 PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 registra el saldo siguiente:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
PATRIMONIO	739.980,31	684.747,25
TOTAL PATRIMONIO NETO	739.980,31	684.747,25

A continuación se presenta el desglose del Patrimonio al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Capital Social (1)	8.130,00	8.130,00
Reservas (2)	10.183,95	10.183,95
Otros resultados integrales (3)	498.500,69	498.500,69
Resultados Acumulados (4)	155.333,41	143.522,57
Resultado del ejercicio (5)	67.832,26	24.410,04
PATRIMONIO	739.980,31	684.747,25

- 1) **Capital.-** El Capital Social de la compañía, es de USD 8.130,00 (Ocho mil ciento treinta Dólares de los Estados Unidos de América).

Mediante escritura de cesión de participaciones de la Compañía BLINDEX EXTREM CIA.LTDA., de fecha 3 de junio del 2019 inscrita en el Registro Mercantil el 12 de junio del 2019, queda estructurado el capital social de la compañía de conformidad con el siguiente detalle:

CÉDULA	SOCIO	CAPITAL SOCIAL	Número de Participaciones	%
1708520471	ALEX CAMILO GUZMAN PROAÑO	5.700,00	570	70,110%
1711100261	ALEYDA MERCEDES CAIZA IDROVO	2.430,00	243	29,889%
TOTAL		8.130,00	813	100%

El capital social de la compañía está constituido por ochocientos trece participaciones acumulativas e indivisibles de diez dólares cada una, las mismas que se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad.

- 2) **Reserva Legal.-** De acuerdo con la ley, la reserva legal para las compañías de responsabilidad limitada, en cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, el 5% para este objeto, la cual formará un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el 20% del capital social.

3) Otros resultados integrales

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Otros resultados integrales	28.889,83	28.889,83
Superávit por valuación de activos fijos	469.610,86	469.610,86
SUMAN	498.500,69	498.500,69

4) Resultados acumulados

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Ganancias acumuladas	232.534,11	220.723,27
Pérdidas acumuladas	(102.902,80)	(102.902,80)
Resultados acumulados por aplicación NIIF	25.702,10	25.702,10
SUMAN	155.333,41	143.522,57

- 5) **Resultado del ejercicio.-** Registra el saldo de las utilidades del ejercicio, al cierre del ejercicio 2019 se registra las utilidades sin las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta, mismas que se asignan en las fechas respectivas de pago.

Nota 20 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las operaciones de la compañía y corresponden a las ventas. Los ingresos totales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Ingresos	2.608.737,78	2.910.998,20
TOTAL	2.608.737,78	2.910.998,20

Nota 21 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

El costo de ventas se encuentra conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Costo de productos para la venta	1.498.443,37	2.132.419,50
Mano de obra planta	19.671,52	326.326,28
TOTAL	1.518.114,89	2.458.745,78

Nota 22 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y REALIZADORES

GASTOS

Registra los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la compañía. Incluye todos los gastos del período. Los gastos se reconocen de acuerdo a la base del devengo. Al 31 de diciembre la compañía tuvo los siguientes gastos:

El desglose de gastos por el período al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	13.819,68	14.810,29
Aporte a la seguridad social y fondos de reserva	2.830,44	2.605,02
Beneficios Sociales e indemnizaciones	2.515,44	2.879,17
Gastos planes de beneficios a empleados	2.801,57	10.023,61
Honorarios	530.658,58	196.156,97
Mantenimiento y reparaciones	51.622,62	19.412,50
Capacitaciones y otros	225.000,00	0



Promociones y publicidad	17,29	23,66
Combustibles	3.483,99	2.898,70
Seguros y reaseguros	2.490,00	16.912,04
Transporte	5.851,80	1.562,50
Gastos de gestión	0	3.649,49
Gastos de viaje	28.859,22	31.167,81
Agua, Energía, luz y telecomunicaciones	15.537,06	4.969,37
Notarios	471,58	838,43
Impuestos, contribuciones	12.074,92	20.268,50
Depreciación y amortización	45.561,85	39.162,79
Otros gastos	13.017,85	13.603,99
Gastos no deducibles	10.235,86	10.450,46
Gastos Financieros	55.830,54	31.754,58
TOTAL	1.022.680,29	423.149,88

Nota 23 RESULTADO DEL EJERCICIO

Corresponde a la Utilidad del Período de USD 67.832,26 de este valor se hará las apropiaciones de participación de trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal conforme la normativa establecida para el efecto.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad antes del 15% e Impuesto a la Renta	67.832,26
15% Participación Trabajadores	10.174,84
Utilidad antes de impuestos	57.657,42
GASTOS NO DEDUCIBLES	31.713,72
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	31.713,72
BASE IMPONIBLE	89.371,14
Impuesto a la Renta del ejercicio	22.342,79
Impuesto corriente	22.342,79
Impuesto diferido	0



Nota 24 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos por la Gerencia de la compañía con fecha 01 de junio del 2020 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

Nota 25 PRINCIPALES OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

· Operaciones con partes relacionadas y Socios

Las operaciones entre la compañía, sus socios y partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto a su objeto y condiciones, las transacciones comerciales entre partes relacionadas se reconocen en los registros contables correspondientes. Las operaciones más relevantes efectuadas en el ejercicio 2019, corresponden a las generadas con la Compañía Global Logistic C.L., bajo el siguiente detalle de las transacciones importantes:

PAGOS A PROVEEDOR	113.000,00
ADQUISICIONES EFECTUADAS EN EL AÑO 2019	1.385.489,28
VENTAS EFECTUADAS EN EL AÑO 2019	101.888,64
COMPENSACIÓN DE CUENTAS ENTRE CLIENTES Y PROVEEDORES	778.548,97

· Administración y alta dirección

La Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2019 en transacciones no habituales y/o relevantes, que no estén identificadas en las Notas a los Estados Financieros.

Nota 26 CONTINGENCIAS

La Compañía no tiene un estudio jurídico o abogado permanente sino ocasional para atender casos puntuales, en tanto la Administración certifica que no existen acciones legales o litigiosas en que intervenga la compañía como actora o accionada, por lo que al 31 de diciembre del 2019, no se registra contingencias que revelar.

Nota 27 CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía BLINDEX EXTREM CIA.LTDA., mantiene relaciones contractuales con sus clientes por operaciones que corresponden a transferencia de bienes por el giro ordinario de actividades.



Nota 28 **RECLASIFICACIONES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ciertas cifras de los estados financieros de la compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

Nota 29 **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del presente informe de auditoría, la Administración de la compañía no ha informado de otros eventos que puedan tener algún efecto importante en la presentación de los estados financieros examinados. En opinión de la gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados no tienen un riesgo importante en la presentación de los estados financieros.

Sin embargo es pertinente informar que debido a la clasificación efectuada el 11 de marzo del 2020, por la Organización Mundial de la Salud (OMS) del Coronavirus COVID 19 como pandemia, el gobierno nacional mediante decreto ejecutivo No.1017 que entró en vigencia el 16 de marzo del 2020, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, el gobierno nacional decretó el cierre de las operaciones tanto en el sector público como en el privado a excepción del sector de la salud y empresas que abastecen artículos de primera necesidad, gasolineras, farmacias, además de implementar el sistema del teletrabajo tanto para el sector público como privado con el fin de continuar las actividades las empresas que así lo requieran. Estas medidas adoptadas por el gobierno nacional, en salvaguarda de la ciudadanía, podrían afectar la liquidez y operación de las empresas.

Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para períodos posteriores.