

Roceluma Cia. Ltda.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2019

Contenido

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

Ing. Wilson Merino Castillo
Auditor & Consultor Externo Independiente
In God We Trust

Calle Vista Alegre Mz 112 villa 13
Phone: 042206645 móvil: 0982658198
RUC: 0904769999001
Correo: wmerinoauditorciaasociados@gmail.com
Guayaquil-Ecuador

**A los señores Socios de
Roceluma Cia. Ltda.**

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Roceluma Cia. Ltda. (en adelante la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros adjuntos que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Roceluma Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Full.

2. Fundamento de la opinión

General

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA’s. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoria obtenida proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoria.

Independencia

Somos independientes de Roceluma Cia. Ltda., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

En el desarrollo de nuestras pruebas no hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados, excepto que las pérdidas incurridas son absorbidas con reservas patrimoniales.

3. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de Roceluma Cia. Ltda. es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según aplique, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar las operaciones o no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la Compañía son los responsables de supervisar el proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede

implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulnerabilidad del control interno.

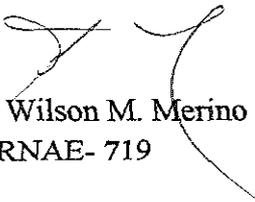
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o hechos futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de un modo que logran una presentación razonable.

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

También declaramos a los responsables de la Administración de la Compañía de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.

Guayaquil – Ecuador

Enero 31 de 2020


Ing. Wilson M. Merino Castillo
SC-RNAE- 719

Roceluma Cia. Ltda.

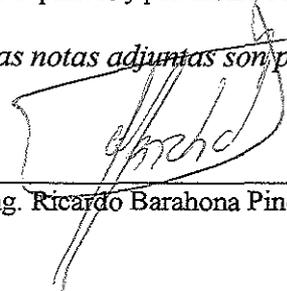
Estado de Situación Financiera

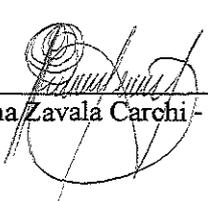
Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 4)	US\$ 211,945.55	US\$ 110,696.89	
Cuentas por cobrar (Nota 5)	1,485,938.41	1,169,387.65	
Impuestos corrientes (Nota 6)	82,978.10	9,557.57	
Inventarios (Nota 7)	647,350.75	835,662.66	
Pagos anticipados, anticipos	38,979.72	54,272.35	
Total activos corrientes	2,467,192.53	2,179,577.12	
Propiedades, neto (Nota 8):	1,026,626.28	1,094,062.06	
Relacionada	167.00	2,000.00	
Certificados de aportación	10.00	10.00	
Total activos no corrientes	1,026,803.28	1,096,072.06	
Total activos	US\$ 3,493,995.81	US\$ 3,275,649.18	
Pasivos y patrimonio de socios			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario contratado	US\$ 100,000.00	US\$ -	
Porción corriente de OLP (Nota 12)	104,550.05	180,015.33	
Cuentas por pagar (Nota 9)	1,478,189.61	1,005,176.10	
Impuestos corrientes (Nota 10)	9,944.48	16,801.23	
Pasivos acumulados (Nota 11)	14,554.80	20,332.15	
Total pasivos corrientes	1,707,238.94	1,222,324.81	
Pasivos no corrientes (Nota 12)	1,531,822.32	1,736,748.31	
Total pasivos	3,239,061.26	2,959,073.12	
Patrimonio de socios:			
Capital pagado (Nota 13)	100,000.00	100,000.00	
Reserva legal	4,195.56	4,195.56	
Reserva facultativa	178,053.29	343,270.33	
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	-	-	
Utilidades retenidas	44,638.82	(130,889.83)	
Perdida del ejercicio	(71,953.12)	-	
Total patrimonio de socios	254,934.55	316,576.06	
Total pasivos y patrimonio de socios	US\$ 3,493,995.81	US\$ 3,275,649.18	

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Ing. Ricardo Barahona Pinos – Gerente


Ing. Viviana Zavala Carchi - Contadora General

Roceluma Cia. Ltda.

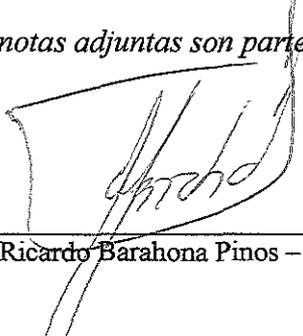
Estados de Resultado Integral

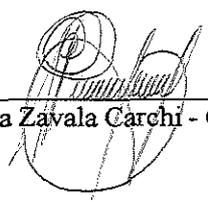
Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias:			
Productos de primera necesidad		10,754,443.04	10,046,018.08
Costo de ventas		(10,061,863.67)	(9,372,226.97)
Utilidad bruta		692,579.37	673,791.11
Gastos operativos:			
Administración y ventas		(765,157.40)	(634,595.21)
Financieros		(22,330.81)	(45,237.75)
Participación de trabajadores		-	(775.65)
Otros ingresos		22,955.72	11,212.83
Perdida (utilidad) antes de impuesto		(71,953.12)	4,395.33
Impuesto corriente	10	-	(62,504.49)
Impuesto diferido		-	-
Pérdida neta del año		(71,953.12)	(58,109.16)
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		(71,953.12)	(58,109.16)
Utilidad por acción			
Básica		-	-

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Ing. Ricardo Barahona Pinos – Gerente


Ing. Viviana Zavala Carchi - Contadora General

Roceluma Cia. Ltda.

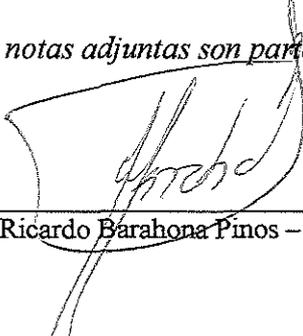
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

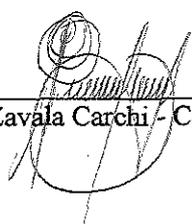
Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Resultados retenidos</u>				
	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>
Saldo enero 1, 2018	100,000.00	4,195.56	212,937.82	(72,780.67)	-
Resultado integral					(58,109.16)
Otro resultado integral					-
Transferencia			130,332.51	(58,109.16)	58,109.16
Saldo diciembre 31, 2018	100,000.00	4,195.56	343,270.33	(130,889.83)	-
Resultado integral					(71,953.12)
Otro resultado integral					-
Absorción de perdidas			(175,528.65)	175,528.65	
Otros			10,311.61		
Saldo diciembre 31, 2019	100,000.00	4,195.56	178,053.29	44,638.82	(71,953.12)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Ing. Ricardo Barahona Pinos – Gerente


Ing. Viviana Zavala Carchi – Contadora General

Roceluma Cia. Ltda.

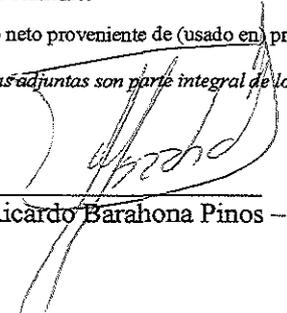
Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	10,610,028.22	9,771,534.72
Pagado a proveedores y empleados	(10,163,622.77)	(9,789,898.77)
Impuesto a la renta	-	(62,504.49)
Financieros	(22,330.81)	(45,237.75)
Otros ingresos	<u>22,955.72</u>	<u>11,212.83</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>447,030.36</u>	<u>(114,893.46)</u>
Actividades de Inversión:		
Propiedades	(738.56)	(16,152.00)
Otros activos	<u>(170,302.94)</u>	<u>(25,485.33)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(171,041.50)</u>	<u>(41,637.33)</u>
Actividades de Financiación:		
Pago de obligaciones, neto	(79,875.29)	(306,128.59)
Otros pasivos	<u>(94,864.91)</u>	<u>491,824.85</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación	<u>(174,740.20)</u>	<u>185,696.26</u>
Variación	101,248.66	29,165.47
Efectivo al inicio del año	<u>110,696.89</u>	<u>81,531.22</u>
Efectivo al final del año	<u>211,945.55</u>	<u>110,696.89</u>
Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Resultado integral neto	(71,953.12)	(58,109.16)
Amortizaciones y provisiones (incluye utilidad en venta de activo fijo)	74,409.04	83,891.99
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Clientes	(144,414.82)	(274,483.36)
Inventarios	188,311.91	(397,753.89)
Otros activos corrientes	(58,127.90)	352,615.49
Cuentas por pagar	500,349.04	177,187.87
Beneficios a empleados	(5,777.35)	(5,040.84)
Pasivos corrientes	<u>(35,766.44)</u>	<u>6,798.44</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) proveniente de actividades de operación	<u>447,030.36</u>	<u>(114,893.46)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Ing. Ricardo Barahona Pinos – Gerente


Ing. Viviana Zavala Carchi - Contadora General

Roceluma Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Actividad e información general

La compañía fue constituida en Ecuador en el año 2008 y se dedica a la venta al por mayor, a nivel nacional, de productos de consumo masivo. La principal actividad se relaciona con ventas al por mayor en la planta de secado (galpon) en la ciudad de Cuenca bajo el segmento de productos de primera necesidad con el nombre comercial de "Roceluma".

Arriendo operativo de locales

La planta donde opera la compañía está diseñada para eliminar humedad e impureza y este bien es arrendado a una compañía relacionada mediante un contrato operativo en calidad de arrendataria. Adicionalmente como parte del arriendo la compañía dispone de un espacio en la calle Tomas Ordoñez para desarrollar sus actividades administrativas.

Aprobación de estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos en enero de 2020 con la autorización de la gerencia general y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de socios, sin modificación.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en relación al año anterior.

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Full adoptadas en Ecuador que representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, aplicadas de manera uniforme.

Estos estados financieros consideran la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre partes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

2.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, depósitos en bancos, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.3 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado para productos terminados. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.4 Propiedades

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Edificio	20
Maquinarias, equipos y muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

2.6 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2019, la tasa fiscal del 25% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles

2.7 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.8 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.
- b) La participación de trabajadores en las utilidades está constituida a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, según la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del periodo.
- c) Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

2.9 Reserva legal

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada.

2.10 Reconocimiento de ingresos por venta de productos

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto a ese cliente.

La NIIF 15 denominada “ingresos procedentes de contratos con los clientes” establece un solo modelo detallado que deben utilizar las empresas en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. El principio fundamental de esta norma es que una compañía deberá reconocer el ingreso en la medida que se produzca la transferencia de control de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la compañía espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. La norma establece un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Identificar el contrato con los clientes
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinar el precio de la transacción
- Distribuir el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato
- Reconocer el ingreso cuando o en la medida que la compañía satisfaga la obligación de desempeño

Según esta norma, una compañía contabiliza un ingreso cuando se satisfaga una obligación de desempeño, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.12 Arrendamiento operativo

Según la NIIF 16, los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Según esta norma el arrendatario, en su contabilidad:

- Reconocerá activos por el derecho de uso y a su vez un pasivo por el arrendamiento, medidos a valor presente, en el estado de situación financiera (incluyendo los incentivos de arrendamiento, como por ejemplo el periodo de gracia)
- Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado
- Separará el monto total de dinero pagado dentro de las actividades de financiamiento y los intereses en las actividades de operación, en el estado de flujos de efectivo.

Para la compañía como arrendataria, los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo otra base de reparto para reflejar el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las cuotas por arrendamiento se reconocen como gastos en los que sean incurridos.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios contables se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo representa fondos locales de libre disposición a favor de la compañía y está constituido como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja general	US\$ 3,771.27	US\$ 6,955.55
Caja chica	56.05	200.00
Efectivo en bancos locales	208,103.74	97,527.98
Cooperativa de ahorros	14.49	6,013.36
	<u>US\$ 211,945.55</u>	<u>US\$ 110,696.89</u>

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros y están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	US\$ 1,256,868.81	US\$ 1,121,065.93
Empleados	4,104.24	779.72
Relacionadas	201,204.78	32,085.20
Otras	23,760.58	24,068.74
Subtotal	<u>1,485,938.41</u>	<u>1,177,999.59</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	-	(8,611.94)
	<u>US\$ 1,485,938.41</u>	<u>US\$ 1,169,387.65</u>

Las cuentas por cobrar a clientes se recuperan en un plazo de hasta 90 días e incluyen relacionadas por US 138,315.24 valores que no generan intereses y en el caso de relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento.

En el 2019 el valor de US 58,228 (neto de provisión para cuentas incobrables) del cliente Fernando H. fue castigado con cargo a resultados del periodo por haber cumplido más de 5 años de antigüedad y haberse agotado las gestiones de cobro sin resultado alguno.

La provisión para cuentas incobrables fue usada para realizar castigos de incobrabilidad a cargo del cliente antes mencionado.

Relacionadas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecida.

6. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2019		2018
Crédito tributario retenciones de iva	US\$ 6.32	US\$	212.06
Crédito tributario de impuesto a la renta	82,971.78		9,345.51
	<u>US\$ 82,978.10</u>	US\$	<u>9,557.57</u>

7. Inventarios

Los inventarios representan productos de consumo masivo principalmente arroz, azúcar, avena, harina, sal, lenteja, aceite, afrecho y están constituidos como sigue:

	2019		2018
Productos terminados, mercadería:			
Tarifa doce	US\$ 543.00	US\$	40.58
Tarifa cero	645,716.85		831,704.65
En tránsito	1,090.90		3,917.43
	<u>US\$ 647,350.75</u>	US\$	<u>835,662.66</u>

8. Propiedades

Un detalle de propiedades es como sigue:

	2019		2018
Terreno	US\$ 302,819.88	US\$	302,819.88
Edificio	938,096.38		938,096.38
Maquinarias y equipos	25,871.08		25,371.08
Vehículos	18,055.47		69,855.47
Equipos de seguridad, oficina y computo	1,096.39		857.83
Subtotal	<u>1,285,939.20</u>		<u>1,337,000.64</u>
Menos – Depreciación acumulada	<u>(259,312.92)</u>		<u>(242,938.58)</u>
	<u>US\$ 1,026,626.28</u>	US\$	<u>1,094,062.06</u>

El terreno y edificio representa el 51% de adquisición, inmueble ubicado en la ciudad de Cuenca e inscrito en el Registrador de la Propiedad y asignado en garantía de la operación con el banco Internacional; a su vez una propiedad de una relacionada garantiza la operación con el banco de Machala.

Un movimiento de propiedades es como sigue:

	Terreno	Edificio	Maquinarias y equipos	Vehiculos	Equipos de seguridad y oficina	Equipos de computación	Total
Costo:							
Saldo al 01-Ene-2018	302,820	938,096	25,371	52,055	858	648	1,320,848
Adiciones			-	16,800	-	-	16,800
Bajas						(648)	(648)
Saldo al 31-Dic-2018	302,820	938,096	25,371	69,855	858	-	1,337,000
Adiciones			500		-	239	739
Bajas				(51,800)			(51,800)
Saldo al 31-Dic-2019	302,820	938,096	25,871	18,055	858	239	1,285,939
Depreciación acumulada:							
Saldo al 01-Ene-2018		(140,715)	(5,074)	(36,552)	(325)	(648)	(183,314)
Depreciación		(46,904)	(2,537)	(10,611)	(220)	-	(60,272)
Bajas						648	648
Saldo al 31-Dic-2018		(187,619)	(7,611)	(47,163)	(545)	-	(242,938)
Depreciación		(46,904)	(2,552)	(4,426)	(220)	(73)	(54,175)
Bajas				37,800			37,800
Saldo al 31-Dic-2019		(234,523)	(10,163)	(13,789)	(765)	(73)	(259,313)
Saldo neto	302,820	703,573	15,708	4,266	93	166	1,026,626

9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2019	2018
Proveedores:		
Locales	US\$ 1,306,128.99	US\$ 822,240.58
Exterior	18,193.27	-
Relacionadas	124,895.39	123,321.23
Sueldos	5,964.03	7,948.27
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3,544.97	4,212.17
Anticipos recibidos de clientes	16,374.00	45,283.69
Otras	3,088.96	2,170.16
	US\$ 1,478,189.61	US\$ 1,005,176.10

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses e incluyen valores a favor de relacionadas por US 45,845.46 Relacionadas no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento

10. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta	US\$ -	US\$ -
Retenciones de iva	322.38	1,624.76
Retenciones de impuesto a la renta	9,622.10	15,176.47
	<u>US\$ 9,944.48</u>	<u>US\$ 16,801.23</u>

Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (perdida) líquida	(71,953.12)	4,395.33
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	<u>33,318.30</u>	<u>50,779.05</u>
Utilidad gravable	(38,634.82)	55,174.38
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	-	13,793.60
Anticipo de impuesto a la renta	-	62,504.49
Menos retenciones efectuadas en el año	(73,626.27)	(71,850.00)
Menos crédito tributario de años anteriores	<u>(9,345.51)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta (a favor)	<u>(82,971.78)</u>	<u>(9,345.51)</u>

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente, cuando éste es mayor. A fines del 2019 con la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria este anticipo a calcularse para el 2020 fue eliminado.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2016, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- El costo de adquisición relacionado con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles
- No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.
- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%. Las medianas empresas tienen trabajadores desde 50 hasta 199 y ventas de US 1,000,001 hasta US 5,000,000. .

- Deducción adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.
- La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureras y de turismo receptivo.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales

- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US 1 millón en el ejercicio 2018 pagaran una contribución única y temporal para los años 2020, 2021 y 2022 de 0.10 entre US 1 y 5 millones 0.15 entre US 5 y US 10 millones y del 0.20 si supera los US 10 millones

11. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	US\$ 14,262.21	US\$ 18,369.36
Participación de trabajadores, 2018	292.59	1,962.79
	<u>US\$ 14,554.80</u>	<u>US\$ 20,332.15</u>

Un movimiento de beneficios sociales y participación de trabajadores es como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Participación de	
				trabajadores	Total
Saldo al 1-Enero-2018	1,674	4,374	12,066	6,483	24,597
Provisiones	11,944	6,948	7,580	1,963	28,435
Pagos	(12,087)	(8,371)	(5,759)	(6,483)	(32,700)
Saldo al 31-Dic-2018	1,531	2,951	13,887	1,963	20,332
Provisiones	12,138	7,300	7,743	-	27,181
Pagos	(11,680)	(7,804)	(11,804)	(1,670)	(32,958)
Saldo al 31-Dic-2019	1,989	2,447	9,826	293	14,555

12. Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos locales	US\$ -	US\$ 104,410.01
Relacionadas	1,488,925.65	1,526,676.33
Jubilación patronal y desahucio	42,896.67	36,661.97
	<u>US\$ 1,531,822.32</u>	<u>US\$ 1,736,748.31</u>

Relacionadas no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento establecida.

Los pasivos no corrientes con bancos locales es como sigue:

	2019	2018
Banco Internacional, préstamo hipotecario, con vencimientos en 2020, dividendos mensuales e interés de 9.80%	US\$ 85,413.51	US\$ 246,139.77
Banco Machala, préstamo hipotecario, con vencimiento en 2020, dividendos mensuales e interés del 8.95%	19,136.54	38,285.57
Sub-total	104,550.05	284,425.34
Porción corriente de deuda a largo plazo	(104,550.05)	(180,015.33)
	US\$ -	US\$ 104,410.01

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos de jubilación patronal fueron efectuados por expertos calificados para tal propósito.

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

13. Capital pagado. Está representado por 100,000 participaciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado está fijado en US 200,000. La compañía no cotiza sus participaciones en la Bolsa de Valores.

16. Costo y gastos por su naturaleza

Un resumen del costo de ventas es como sigue:

	2019	2018
Inventario inicial	831,745	402,951
Compras locales	9,876,379	9,801,021
Inventario final	(646,260)	(831,745)
Total	10,061,864	9,372,227

17. Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas, anticipos recibidos de clientes y las operaciones de crédito bancarias locales. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen los depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar comerciales, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar, y el efectivo y equivalente de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo por parte de la administración, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es fundamental para la rentabilidad continua de la Compañía.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

(a) 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 fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos que devengan intereses y los depósitos en efectivo.

(b) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos con entidades bancarias locales y del exterior que tienen una tasa de interés fija.

(c) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y, que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por los deudores comerciales y sus actividades financieras incluidos los depósitos en bancos).

La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales a algunos deudores y no mantiene cuentas pendientes de cobro representativas a ninguna de ellas por sus ventas. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

(d) Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

18. Principales Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los principales saldos y transacciones con partes relacionadas son como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
Saldos:			
Cuentas por cobrar clientes, relacionadas	US\$ 138,315	US\$	76,698
Cuentas por cobrar relacionadas	201,205		32,085
Cuentas por pagar, proveedores, relacionadas	45,845		56,678
Cuentas por pagar, relacionadas	124,895		123,321
Pasivos no corrientes, relacionadas	1,488,926		1,526,676
Transacciones:			
Venta de productos a Sanceci Cia. Ltda.	US\$ 740,721	US\$	759,945
Gastos, arrendamiento local y oficina a Grubar	80,000		80,000

Las transacciones relacionadas con ingresos y/o gastos se generaron exclusivamente con estas entidades relacionadas por lo que no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros.

19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.