

GERGY S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2019 Y 2018
CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE



GERGY S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO:

- Informe del auditor Independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo, método directo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	- Gergy S.A.
NIIF para PYMES	- Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	- Servicio de Rentas Internas
RUC	- Registro Único de contribuyentes
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$	- Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
GERGY S.A.
Guayaquil, 30 de julio del 2020

Opinión modificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **GERGY S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos de la sección *"Fundamentos de la opinión modificada"*, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GERGY S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión modificada

3. No fue factible recibir las cartas de confirmaciones y las correspondientes respuestas de saldos de clientes.
4. A la fecha de emisión de este informe, no nos ha sido posible obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada con relación a Cuentas por Cobrar Clientes por US\$30,451, y Aportes para Futura Capitalización por US\$269,688.
5. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **GERGY S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



A la Junta de Accionistas de:
GERGY S.A.
Guayaquil, 30 de julio del 2020

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de **GERGY S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de **GERGY S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **GERGY S.A.**

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

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar incorrecciones materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantuvimos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634

A la Junta de Accionistas de:

GERGY S.A.

Guayaquil, 30 de julio del 2020

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
 - Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en funcionamiento y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos responsables de nuestra opinión de auditoría.
11. Nos comunicamos con la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
12. También proporcionamos a la administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
13. A partir de las comunicaciones con la administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. 

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

A la Junta de Accionistas de:
GERGY S.A.
Guayaquil, 30 de julio del 2020

Asuntos que requieren énfasis

14. Los estados financieros de la compañía **GERGY S.A.**, cortados al 31 de diciembre del 2019, no reflejan ningún probable efecto relacionado con la pandemia denominada COVID-19, declarada como tal por la Organización Mundial de Salud (OMS) el 11 de marzo del 2020. Como consecuencia de lo anterior, el gobierno ecuatoriano dispuso la emergencia sanitaria y reemplazó temporalmente la jornada de trabajo presencial por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de actividades esenciales.

Otros asuntos

15. Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **GERGY S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emitirá por separado.
16. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, que se presentan para efectos comparativos, fueron examinados por otros auditores independientes, quienes con fecha 15 de mayo de 2019, expresaron una opinión modificada sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.



Acman Cia. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472



Daniel Martinez P.
Socio
Registro Profesional 23.251



GERGY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	504,639	1,438
Inversiones	7	290,113	790,113
Cuentas por cobrar	8	30,451	55,565
Activos por impuestos corrientes	9	1,161	1,708
Total activo corriente		826,364	848,824
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipos	10	191,346	117,459
Total activo no corriente		191,346	117,459
Total activo		1,017,710	966,283



Ab. David Mendoza Tello
Gerente General



Sr. Ricardo Quintero Baca
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

GERGY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

Pasivo

Pasivo corriente

Obligaciones con instituciones financieras	11	95,241	95,241
Otras obligaciones corrientes	12	2,492	2,824
Total pasivo corriente		97,733	98,065

Pasivo no corriente

Cuentas y documentos por pagar	13	559,661	470,000
Total pasivo no corriente		559,661	470,000

Total de pasivo

657,394 568,065

Patrimonio

Capital social	14	2,200	2,200
Reserva legal	16	1,812	1,812
Aportes para futura capitalización		269,688	309,854
Resultados acumulados	17	86,616	84,352
Total patrimonio		360,316	398,218

Total del pasivo y patrimonio

1,017,710 966,283

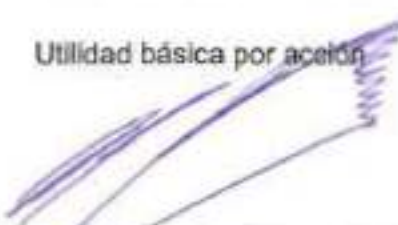

 Ab. David Mendoza Tello
 Gerente General


 Sr. Ricardo Quintero Baca
 Contador General

Vea notas a los estados financieros.

GERGY S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas netas	18	34,817	33,151
Total de Ingresos de actividades ordinarias		34,817	33,151
 (-) Costos de ventas	19	-	2,524
 Utilidad bruta		34,817	30,627
 (-) Gastos de operación			
Gastos de administración y ventas	20	52,919	25,620
 Utilidad Operacional		(18,102)	5,007
 (+) Ingresos no operacionales			
Otros ingresos		30,138	-
 (-) Gastos no operacionales			
Gastos financieros		7,497	40
 Ganancia antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		4,539	4,967
 Participación trabajadores		681	745
Impuesto a la renta	21	849	929
Utilidad antes de reservas		3,009	3,293
 Utilidad básica por acción	15	1,368	1,497


 Ab. David Mendoza Tello
 Gerente General


 Sr. Ricardo Quintero Baca
 Contador General

Vea notas a los estados financieros.

GERGY S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados acumulados del ejercicio	Total
Saldo al 01 de enero del 2018	2,200	309,854	1,812	71,757	9,302	394,925
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	9,302	(9,302)	-
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	3,293	3,293
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,200	309,854	1,812	81,059	3,293	398,218
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	3,293	(3,293)	-
Ajustes y reclasificaciones	-	(40,166)	-	(745)	-	(40,911)
Utilidad del ejercicio 2019	-	-	-	-	3,009	3,009
Saldo al 31 de diciembre del 2019	2,200	269,688	1,812	83,607	3,009	360,316


Ab. David Mendoza Tello
Gerente General


Sr. Ricardo Quintero Baca
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

GERGY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	503,201	1,438
Flujos de Efectivo Procedente de Actividades de Operación	503,201	1,438
Clases de cobros por actividades de operación	34,816	33,151
Cobros por las ventas de bienes y prest. de servicios	34,816	33,151
Clases de pagos	(57,967)	(31,713)
Pagos por el suministro de bienes y servicios	(44,149)	(19,124)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(13,818)	(12,589)
Otros pagos por actividades de operación		
Intereses pagados	(7,496)	-
Intereses recibidos	30,138	-
Impuestos a las ganancias pagados	(929)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	504,639	-
Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	503,201	1,438
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período	1,438	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	504,639	1,438


 Ab. David Mendoza Tello
 Gerente General

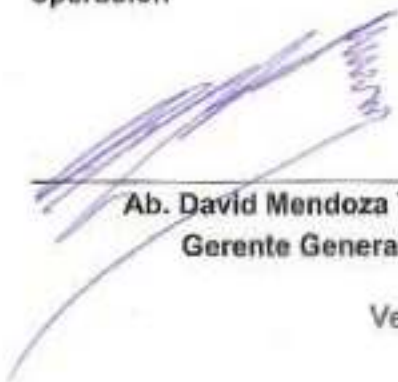

 Sr. Ricardo Quintero Baca
 Contador General

Vea notas a los estados financieros.

GERGY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	681	745
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	<u>14,100</u>	<u>7,911</u>
Ajustes por gasto de depreciación	15,774	7,911
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(929)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(745)	-
Cambios en activos y pasivos:	<u>488,420</u>	<u>(7,218)</u>
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(16,219)	(7,218)
Incremento/(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	504,639	-
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>503,201</u>	<u>1,438</u>


 Ab. David Mendoza Tello
 Gerente General


 Sr. Ricardo Quintero Baca
 Contador General

Vea notas a los estados financieros.

GERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

GERGY S.A. se constituyó en Guayaquil - Ecuador el 11 de agosto del 1999, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 99-2-1-1-000271611 del 22 de junio del 1999. Su actividad principal es la compra, distribución y comercialización de equipos de comunicación, partes, piezas y accesorios.

La compañía tiene su domicilio legal en la ciudadela Urdesa Central, Av. Víctor Emilio Estrada local 19, Guayaquil – Ecuador.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

El Registro Único del Contribuyente de la Compañía es 0891517991001, siendo su actividad económica principal la compra, distribución y comercialización de equipos de comunicación, partes, piezas y accesorios.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes el 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Preparación de los estados financieros. Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. En la nota de Estimaciones y Criterios Contables Significativos, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio y que son significativas para los estados financieros.

GERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

<u>Normas</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios a partir de</u>
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero del 2019

Nuevas interpretaciones

CINNIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
-----------	---	---------------------

Enmiendas a NIIF's

NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	1 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	1 de enero del 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia:

<u>Nuevas normas</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios a partir de</u>
Marco conceptual (revisado)	1 de enero del 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero del 2021

Enmiendas a NIIF's

NIIF 10 Estados financieros consolidados	*por determinar
--	-----------------

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

GERGY S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye los saldos en cuentas corrientes y de ahorros de bancos locales de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar y provisión por cuentas incobrables y deterioro.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, provisiones por pagar, cuentas por pagar relacionadas y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

a. Documentos y cuentas por cobrar clientes

Son valores a cargo de clientes por venta de bienes realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, desdó a su corto plazo de cobranza.

b. Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

c. Cuentas y documentos por pagar

Son obligaciones por adquisición de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior para el desenvolvimiento normal de la compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La compañía tiene implementadas

GERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

d. Obligaciones financieras

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incurridos en la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado; los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés actuales.

e. Cuentas por pagar relacionadas

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses. La Administración espera cancelar estas deudas en el corto plazo por lo que no considera necesario estimar el costo amortizado y que su valor nominal no difiere significativamente de su valor razonable.

f. Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a. Cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

GERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Cuentas por cobrar clientes. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

b. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses.

Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

La provisión para cuentas por cobrar a clientes es calculada aplicando la Legislación Tributaria vigente y en la experiencia y opinión de la Administración esta es suficiente para cubrir el riesgo de incobrabilidad y que no requiere provisión adicional.

2.5.3 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Se encuentran valorados al costo promedio. Los costos incluyen el valor de compra, los impuestos de importación, fletes, seguros, bodegaje y demás gastos de aduana, según sea el caso; las importaciones en tránsito se encuentran registradas al costo de adquisición que incluye el valor de las facturas y demás desembolsos relacionados con la importación.

2.7 Impuesto y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses, a los anticipos del impuesto a la renta del periodo corriente y al crédito tributario del impuesto al valor agregado originado por

GERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Propiedad, Planta y Equipos

Las propiedad, planta y equipo se presentan inicialmente al costo y están presentados netos de la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiera.

El costo inicial de las propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, cualquier costo atribuible para que el activo esté listo para ser usado, y todos los costos directamente relacionados para poner dichos activos en operación, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Cuando los componentes significativos de propiedad, planta y equipo requieren ser reemplazados, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inversión de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gastos en el estado de resultado a medida que se incurran.

Cuando una parte de estos activos se venden o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes de propiedad, planta y equipo se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se puedan medir confiablemente, caso contrario se imputan al gasto, en el periodo en que estos se incurren.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado y se presentan como Construcciones en Curso. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libro del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Posterior a su reconocimiento inicial, y de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y para presentar su valor razonable es especial de terrenos y edificios y maquinarias, son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones son realizadas periódicamente, de tal forma que el valor que estén en libros no difiera sustancialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada ejercicio de cierre.

El resultado de las revaluaciones se reconoce en los resultados integrales, excepto si hubiere una disminución en libros de la revaluación que se registra en resultados del ejercicio.

GERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

El costo o valores revalorizados de propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta.

Mantenimiento y reparaciones mayores. El costo de mantenimiento y reparación mayor incluyen el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan periódicamente con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con sus especificaciones técnicas. Los gastos de mantenimiento mayores se capitalizan al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecian en el estimado del tiempo en que se requeriría el siguiente mantenimiento mayor.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	50 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y equipo	10 años

2.9 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES.

2.10 Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

GERGY S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

- c) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagar de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.11 Provisiones corrientes

Se reconocen cuando: 1) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y 3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía:

- Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los bienes;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;
- Recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

2.13 Costos y Gastos

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3. - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en las experiencias históricas y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de períodos contables posteriores.

GERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Provisión por beneficios a los empleados

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos utilizados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

Impuesto a la renta

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo con las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar significativamente los cargos por impuestos en el futuro.

4. - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financieros

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia, la gerencia y contadora general. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

a. Riesgo de Liquidez

La gerencia y contadora general son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión diaria de liquidez.

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias.

La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos bancarios adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

b. Riesgo de Tasa de Interés

La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias con tasas de interés reajustables acorde con las leyes y regulaciones.

c. Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

GERGY S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

d. Riesgo de Tipo Operacional

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

e. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.

f. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en funcionamiento y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente.

Consistente con el segmento de industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, provisiones por pagar y valores emitidos) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total deudas con terceros	664,902	565,241
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(504,633)</u>	<u>(1,438)</u>
(=) Deuda neta	150,263	563,803
(+) Total patrimonio neto	<u>360,316</u>	<u>398,218</u>
(=) Capital total	510,579	962,021
Ratio de apalancamiento	29%	59%

El ratio de endeudamiento ideal se sitúa entre el 40% y 60%.

GERGY S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

5. - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros, la Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo	504,639	-	1,438	-
Inversiones	290,113	-	790,113	-
Cuentas por cobrar	30,451	-	55,565	-
Total activos financieros	825,203	-	847,116	-
Pasivos financieros				
Cuentas y documentos por pagar	559,661	-	470,000	-
Obligaciones con instituciones financieras	95,241	-	95,241	-
Total pasivos financieros	654,902	-	565,241	-

6. - EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	350	150
Banco Internacional	4,289	1,288
<u>Certificado de depósito</u>		
Banco Internacional (1)	500,000	-
Total	504,639	1,438

(1) Certificado de depósito

	<u>Documento</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
Banco Internacional	140107656	17/01/2019	24/01/2020	6.8%	100,000
Banco Internacional	140107676	22/01/2019	06/02/2020	6.8%	100,000
Banco Internacional	140107718	20/02/2019	25/02/2020	6.8%	100,000
Banco Internacional	140107737	08/03/2019	10/03/2020	7.0%	200,000
Total					500,000

GERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

7. - INVERSIONES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Certificado de depósito</u>		
Banco Internacional (1)	290,000	790,000
Fondo de Inversión Administrado Alpha	<u>113</u>	<u>113</u>
Total	<u>290,113</u>	<u>790,113</u>

(1) Certificado de depósito

	<u>Documento</u>	<u>Fecha de Inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Monto</u>
Banco Internacional	140108018	05/09/2019	07/09/2020	7%	100,000
Banco Internacional	140108142	28/11/2019	08/12/2020	7%	<u>190,000</u>
Total					<u>290,000</u>

8. - CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	<u>30,451</u>	<u>55,565</u>
Total	<u>30,451</u>	<u>55,565</u>

9. - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario IVA	39	221
Crédito tributario IR	-	886
Crédito tributario IR 2019	<u>1,122</u>	-
Anticipo de impuesto a la renta	-	<u>601</u>
Total	<u>1,161</u>	<u>1,708</u>

GERGY S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

10. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos correspondientes al año 2019 y 2018 son los siguientes:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Depreciación</u> <u>acumulada</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Edificio	90,616	89,661	(38,199)	142,078
Instalaciones de oficina	67,800	-	(16,332)	49,268
Maquinaria y equipos	2,000	-	(2,000)	-
Total	160,216	89,661	(56,531)	191,346

11. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Banco Local</u>		
Banco Internacional	95,241	95,241
Total	95,241	95,241

12. - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	288	906
Con el IESS (2)	368	989
Por beneficios de ley a empleados (3)	1,155	-
Participación de trabajadores	681	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	929
Total	2,492	2,824

(1) Con la administración tributaria

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado	288	906
Total	288	906

(2) Con el IESS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aporte patronal al IESS	-	244
Aporte individual al IESS	368	745
Total	368	989

GERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

12. - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES, CONTINUACIÓN

(3) Por beneficios de ley a empleados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldo por pagar	537	-
Vacaciones	197	-
Décimo tercer sueldo	33	-
Décimo cuarto sueldo	328	-
Total	1,155	-

13. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Roberto Mendoza Tello	255,000	255,000
Ana Duque Cevallos	215,000	215,000
Préstamos accionista	89,661	-
Total	559,661	470,000

14. - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de US\$ 2,200 compuesto de 2,200 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Total de acciones emitidas y distribuidas:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>%</u>
David Mendoza Tello	Ecuador	2,199.96	2,199.96	99
Marcela Consuelo Maza Luque	Ecuador	0.04	0.04	1
Total		2,200	2,200	100

GERGY S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

15. - UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

La Utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

El número de acciones ordinarias será el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el período.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades del año - atribuible a los accionistas	3,009	3,293
Número de acciones	<u>2,200</u>	<u>2,200</u>
Utilidad básica por acción	<u>1,368</u>	<u>1,497</u>

16. - RESERVAS LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

17. - RESULTADOS ACUMULADOS

La Resolución No. SC-ICI-CPA/FRS-G-11-007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas de reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición, deben ser transferidos al patrimonio a las cuentas de resultados acumulados, como subcuentas.

18. - VENTAS NETAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicio	-	4,351
Arriendo	24,000	28,800
Bienes	<u>10,817</u>	<u>-</u>
Total	<u>34,817</u>	<u>33,151</u>

GERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

19. - COSTOS DE VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Inventario inicial</u>		
(+) Compras e importaciones, netas	-- - --	<u>2,524</u>
Total	<u>-</u>	<u>2,524</u>

20. - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, Salarios	13,819	10,632
Beneficios Sociales	5,657	772
Impuestos, Contribuciones y Otros	5,036	-
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	3,718	4,825
Honorarios profesionales	2,000	104
Suministros de oficina	1,838	191
Gastos de gestión	1,760	-
Gastos de viaje	1,720	-
Aporte IFSS	1,597	1,185
Depreciación	-- 15,774 --	<u>7,961</u>
Total	<u>52,919</u>	<u>25,620</u>

21. - IMPUESTO A LA RENTA

La tarifa que se aplica para el ejercicio económico 2019 y 2018 es del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Contable	4,530	4,967
(-) Participación utilidades trabajadores	-- 681 --	<u>745</u>
(=) Base imponible para impuesto a la renta	3,858	4,222
Total impuesto causado	849	929
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente		601
(=) Imp. a la renta causado, mayor al anticipo determinado	849	328
(-) Retenciones en la fuente que la realizaron en el ejercicio fiscal	-- (1,971) --	<u>(686)</u>
(=) Total Impuesto a Pagar	<u>(1,122)</u>	<u>43</u>

GERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

21. - IMPUESTO A LA RENTA, CONTINUACIÓN

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECCGC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.". "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos." y "En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, ...".

22. - SITUACION FISCAL

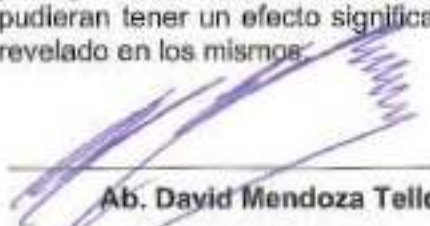
La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustentan los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que, de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían tan significativas.

23. - EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de Salud (OMS), declaró como pandemia a la enfermedad denominada COVID-19. Como consecuencia de lo anterior, el gobierno ecuatoriano dispuso la emergencia sanitaria y reemplazó temporalmente la jornada de trabajo presencial por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de actividades esenciales.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos adicionales que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ab. David Mendoza Tello
Gerente General



Sr. Ricardo Quintero Baca
Contador General