

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2020	31 de Diciembre 2019
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	85.539	207.315
Activos financieros			
Cuentas por cobrar a clientes no relacionados	8	923.658	833.606
Otras cuentas por cobrar	10	544.613	964.516
Inversiones temporales medidas a costo amortizado	9	1.962.285	4.420.212
Inventarios	11	2.278.626	3.837.500
Activos por impuestos corrientes	12	-	127.734
Total activos corrientes		5.794.721	10.390.883
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	13	5.952.604	6.693.027
Propiedades de inversión		573.774	589.279
Activos por impuesto a la renta diferido	19	45.554	28.898
Total activos no corrientes		6.571.932	7.311.204
Total activos		12.366.653	17.702.087
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	14	893.573	2.286.733
Cuentas por pagar a proveedores	15	2.719.759	5.236.595
Otras cuentas por pagar	16	74.108	72.508
Pasivos por impuestos corrientes	12	340.625	478.601
Beneficios empleados a corto plazo	17/18	412.115	349.186
Total pasivos corrientes		4.440.180	8.423.623
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	14	283.408	1.508.324
Otras cuentas por pagar	16	31.468	254.878
Beneficios empleados post-empleo	21	546.742	493.236
Pasivos por impuesto a la renta diferido	19	16.717	17.827
Total pasivos no corrientes		878.335	2.274.265
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	28	1.150.000	1.150.000
Reservas	29	651.019	651.019
Otros resultados integrales	30	(243.500)	(242.361)
Resultados acumulados	31	4.382.688	4.278.053
Resultado del ejercicio		1.107.931	1.167.488
Total patrimonio		7.048.138	7.004.199
Total pasivos y patrimonio		12.366.653	17.702.087


Xavier Villagómez
Gerente General


Denisse Guato
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Notas	2020	2019
Ingresos de actividades ordinarias	22	14.330.287	15.441.849
Costo de ventas	23	(9.881.099)	(10.962.095)
GANANCIA BRUTA		4.449.188	4.479.754
Gastos de administración	24	(1.853.496)	(1.550.241)
Gastos de ventas	24	(929.414)	(1.154.869)
UTILIDAD OPERACIONAL		1.666.278	1.774.644
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Otros gastos		(385.154)	(466.909)
Otros ingresos		360.726	334.304
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1.641.850	1.642.039
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	25	(572.634)	(496.005)
Diferido	19	38.715	21.454
Utilidad del período		1.107.931	1.167.488
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
(Pérdidas) ganancias actuariales		(1.139)	20.286
Total resultado integral del año		1.106.792	1.187.774


Xavier Villagómez
Gerente General


Denisse Cuato
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		
					Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
			Reserva legal	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados		Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez
Saldo al 31 de diciembre del 2018	28 a 31	1.150.000	651.019	(262.647)	4.209.030	1.014.187	(116.514)
Transferencias entre cuentas patrimoniales		-	-	-	1.014.187	(1.014.187)	-
Ajustes de cuentas por pagar a relacionadas		-	-	-	17.501	-	17.501
Pago de dividendos		-	-	-	(846.151)	-	(846.151)
Resultado integral		-	-	20.286	-	1.167.488	1.187.774
Saldo al 31 de diciembre del 2019	28 a 31	1.150.000	651.019	(242.361)	4.394.567	1.167.488	(116.514)
Transferencias entre cuentas patrimoniales		-	-	-	1.167.488	(1.167.488)	-
Ajustes de cuentas patrimoniales		-	-	-	(20.949)	-	(20.949)
Pago de dividendos		-	-	-	(1.041.904)	-	(1.041.904)
Resultado integral		-	-	(1.139)	-	1.107.931	1.106.792
Saldo al 31 de diciembre del 2020	28 a 31	1.150.000	651.019	(243.500)	4.499.202	1.107.931	(116.514)
							7.048.138


Xavier Villagómez
Gerente General


Denisse Guato
Contadora General

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	14.231.488	15.675.712
Pagado a proveedores y empleados	(12.458.440)	(12.221.768)
Utilizado en otros	(460.488)	(787.895)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1.312.560	2.666.049
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(232.281)	(1.016.470)
Proveniente de (utilizado en) inversiones mayores a 90 días	2.457.927	(6.927)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	2.225.646	(1.023.397)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en obligaciones financieras	(2.618.078)	(818.085)
Pago de dividendos	(1.041.904)	(846.151)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(3.659.982)	(1.664.236)
EFECTIVO:		
Disminución neta durante el año	(121.776)	(21.584)
Saldo al comienzo del año	207.315	228.899
Saldo al final del año	85.539	207.315

(Continúa...)

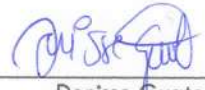
ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2020	2019
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	1.106.792	1.187.774
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	819.852	835.472
Depreciaciones propiedades de inversión	15.506	16.493
Provisión cuentas incobrables	10.347	8.313
Beneficios empleados	369.299	380.742
Venta y baja de activos fijos	152.853	135.834
Impuesto a la renta corriente y diferido	57.860	474.550
Otras provisiones	95.260	120.496
Otros ajustes	(20.949)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(100.400)	224.175
Otras cuentas por cobrar	419.903	(323.337)
Inventarios	1.558.873	(69.826)
Activos por impuestos corrientes	127.733	(127.734)
Cuentas por pagar comerciales	(2.516.836)	797.916
Otras cuentas por pagar	(221.808)	96.857
Impuestos por pagar	(308.862)	(383.284)
Beneficios empleados	(252.863)	(708.392)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1.312.560	2.666.049


 Xavier Villagómez
 Gerente General


 Denisse Guato
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 17 -
6.	Instrumentos Financieros por categoría	- 18 -
7.	Efectivo	- 19 -
8.	Cuentas por cobrar a no relacionados	- 19 -
9.	Otros activos financieros	- 20 -
10.	Otras cuentas por cobrar	- 20 -
11.	Inventarios	- 20 -
12.	Impuestos corrientes	- 21 -
13.	Propiedad, planta y equipo	- 21 -
14.	Obligaciones bancarias	- 22 -
15.	Cuentas por pagar a proveedores	- 22 -
16.	Otras cuentas por pagar	- 22 -
17.	Beneficios empleados corto plazo	- 23 -
18.	Participación a trabajadores	- 23 -
19.	Impuestos diferidos	- 23 -
20.	Transacciones con partes relacionadas	- 24 -
21.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 24 -
22.	Ingresos	- 25 -
23.	Costo de ventas	- 25 -
24.	Gastos administrativos y ventas	- 26 -
25.	Impuesto a la renta	- 26 -
26.	Reformas tributarias	- 27 -
27.	Precios de transferencia	- 29 -
28.	Capital social	- 29 -
29.	Reservas	- 29 -
30.	Otros resultados integrales	- 29 -
31.	Resultados acumulados	- 30 -
32.	Eventos subsecuentes	- 30 -
33.	Aprobación de los estados financieros	- 30 -

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.

1. Información general

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A. es una Sociedad Anónima, constituida el 04 de julio del 1996, cuyo plazo social es de 50 años, y que se encuentra domiciliada en la provincia de Pichincha, cantón Rumíñahui en Amagüaña.

Su objeto social es la importación, exportación, distribución y comercialización de equipos, partes y piezas relacionadas con máquinas y materiales de oficina y automotrices.

Algunos de sus productos aditivos, limpiadores, pinturas en spray, selladores, silicones, refrigerantes, cintas, desodorantes, grasas, aditivos, entre otros.

Para desarrollar su objeto social, actualmente la Compañía distribuye principalmente productos de la marca ABRO INDUSTRIES INC.

2. Situación financiera en el país

En el año 2020 el país sufrió una contracción económica cercana al 11%, originada por la aparición y propagación del COVID-19 a nivel mundial. El Gobierno Ecuatoriano estableció medidas que se enfocaron principalmente en la suspensión de actividades y el aislamiento social desde el mes de marzo, que se declaró la emergencia sanitaria y el estado de excepción.

Con la finalidad de contrarrestar los efectos de la pandemia el Estado tomó varias medidas como la disminución de salarios en el sector público, reducción del tamaño del Estado y jornadas de trabajo, reestructuración de deuda externa y acceso a nuevos créditos de organismos multilaterales, las proyecciones más optimistas apuntan a un crecimiento del 4% en el año 2021.

Implicaciones del COVID-19 en el negocio:

Las ventas en el período han disminuido debido a los impactos del COVID-19, sin embargo, se han tomado medidas para ajustar los niveles de gasto para lograr un resultado operativo que permita a la Compañía continuar con sus operaciones y mantenerse como un negocio en marcha. Se espera una recuperación en el nivel de operaciones en los dos siguientes años.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2020 y 2019, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2020 y 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.3 Activos financieros

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando exista un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad o un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Medición inicial

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, en el reconocimiento inicial la Compañía medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Clasificación

La Compañía clasificará los activos financieros según su medición posterior

- Activo financiero a costo amortizado
- Activo financiero a valor razonable con cambios en el resultado
- Activo financiero a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, considerando su clasificación:

- Activo financiero a costo amortizado.- los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales en fechas especificadas y que son únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado se reconocerá en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, se reclasifique a través del proceso de amortización, o para reconocer ganancias o pérdidas por deterioro de valor.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.- los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales y para su venta y que los flujos de efectivo representan únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida con cambios en otros resultados integrales se reconocerá en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor o por diferencias de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- aquellos activos financieros que no pueden ser medidos al costo amortizado o con cambios en otros resultados integrales. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

Para las cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde su reconocimiento inicial.

Enfoque simplificado.- la Compañía aplica este enfoque para cuentas por cobrar comerciales, en el que la estimación del deterioro responderá a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida de la cuenta, tanto en el reconocimiento inicial como en periodos posteriores.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando se transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Pasivos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Clasificación

La Compañía clasificará los pasivos financieros según se midan posteriormente sobre la base de los tres siguientes:

- Pasivo financiero a costo amortizado
- Pasivo financiero a valor razonable
- Pasivo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- la Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

3.5 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la Administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

3.6 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se satisface una obligación de transferencia de un bien o servicio comprometido a un cliente y este obtiene el control y a lo largo del tiempo cuando satisface la transferencia del bien o servicio comprometido al cliente.

La Compañía reconoce los ingresos por la transferencia de bienes por el importe al que tiene derecho por la contraprestación comprometida con los clientes.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

1. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
2. La Entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
3. La Entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
4. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y.
5. Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, la Compañía considera solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes de acuerdo con los términos del contrato.

Método del producto.- la Compañía reconoce el ingreso en base a los bienes o servicios transferidos hasta el cierre del periodo con relación a los bienes y servicios comprometidos en el contrato.

3.7 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integrales porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.8 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Propiedades bajo construcción para producción, renta o propósitos administrativos, o para propósitos todavía no determinados, son reportadas en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados, costos financieros capitalizados. La depreciación de estos activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	50 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo oficina	10 años
Equipo electrónico	3 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 a 8 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurrén.

3.9 Propiedades de inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

3.10 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de Norte América.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma detallada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.11 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.12 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.14 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.15 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2020, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.16 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los estados financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.17 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.18 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2020.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Modificaciones</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIC 16	Enmienda que prohíbe deducir del costo de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso recibido por la venta de muestras producidas, hasta que el activo pueda operar de la manera prevista por la administración.	1 de enero 2022
NIC 37	Enmienda que aclara que los costos directos de cumplir un contrato incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de otros costos directamente relacionados.	1 de enero 2022
NIIF 3	Actualización de las referencias al Marco Conceptual y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 e Interpretación 21	1 de enero 2022
NIC 41	Mejoras sobre la exclusión de los flujos de efectivo por impuestos cuando midan el valor razonable según la NIC 41	1 de enero 2022
NIIF 9	Enmienda que define los honorarios que incluyen en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros	1 de enero 2022
NIIF 1	Enmienda NIIF 1, subsidiaria como adoptante por primera vez, que permite una exención si una subsidiaria adopta las NIIF en una fecha posterior a su matriz	1 de enero 2022
NIIF 17	Reemplazará a la NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero 2023

La Compañía no ha concluido aún con el análisis de los principales impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones contables

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.8 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas sus áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía otorga crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Administración, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La

Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en bancos y activos financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2020	2019
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil C.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco Bolivariano	AAA	AAA
Banco Produbanco-Grupo	AAA-	AAA-
Promerica	AAA-	AAA-
Banco General Rumihahui	AAA-	AAA-
St Georges Bank & Company Inc.	AAA-	AAA-

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación con la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación con el mercado en que se desarrolla.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$1.354.541
Índice de liquidez	1.3 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.8 veces
Deuda financiera / activos totales	10%

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

		31 de Diciembre			
		2019	2018		
	Nota	Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros:					
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos	7	85.539	-	207.315	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8 y 10	1.468.271	-	1.798.122	-
Inversiones temporales	9	1.962.285	-	4.420.212	-
Total		3.516.095	-	6.425.649	-
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15 y 16	2.793.867	31.468	5.309.103	254.878
Préstamos	14	893.573	283.408	2.286.733	1.508.324
Total		3.687.440	314.876	7.595.836	1.763.202

7. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2020	2019
Bancos	85.439	207.215
Cajas	100	100
Total	85.539	207.315

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. Cuentas por cobrar a no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar a no relacionados al 31 de diciembre del 2020 y 2019, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2020	2019
Cientes	580.334	839.581
Cheques de cartera	378.553	18.907
Provisión cuentas incobrables	(35.229)	(24.882)
Total	923.658	833.606

El período promedio de crédito por venta de bienes es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Medición de pérdidas crediticias

La Compañía midió las pérdidas crediticias en función a método simplificado de NIIF 9 Instrumentos Financieros. Para determinar la cartera ha sido agrupada en función al vencimiento y se ha determinado la probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que ocurra y de que no ocurra esa pérdida crediticia analizando los tres últimos años.

	% Riesgo crediticio	31 de Diciembre del 2020	
		Valor de la cartera	Deterioro
De 00 a 30 días	0%	459.303	-
De 30 a 60 días	2%	74.411	36
De 60 a 120 días	17%	13.703	2.346
De 120 a 180 días	100%	5.412	5.412
De 180 a 360 días	100%	1.355	1.355
De 360 en adelante	100%	26.150	26.150
Total		580.334	35.299

	% Riesgo crediticio	31 de Diciembre del 2019	
		Valor de la cartera	Deterioro
De 00 a 30 días	1%	670.976	3.355
De 30 a 60 días	2%	136.814	2.052
De 60 a 120 días	5%	1.864	93
De 120 a 180 días	24%	1.908	454
De 180 a 360 días	53%	850	453
De 360 en adelante	68%	27.169	18.475
Total		839.581	24.882

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2020	2019
Saldo al inicio	24.882	15.877
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	12.150	8.313
Importes eliminados como incobrables	(1.803)	692
Total	35.229	24.882

9. Otros activos financieros

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 los saldos de otros activos financieros se detallan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2020	2019
Otros activos financieros medidos a costo amortizado		
<i>Inversiones temporales</i>		
Banco Pichincha (1)	1.045.146	2.703.073
Banco Produbanco (1)	910.542	1.410.542
Banco General Rumíñahui	6.597	306.597
Total	1.962.285	4.420.212

	Monto	Provisión por interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de interés
Banco Pichincha	1.000.000	45.146	30/11/2020	26/11/2021	361	5.26%
Banco Produbanco	900.000	10.542	11/09/2020	11/09/2021	365	6.50%

10. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2020	2019
Anticipo proveedores	270.320	542.146
Anticipos accionistas	152.694	152.694
Compañías relacionadas	77.032	79.592
Anticipo utilidades	23.440	84.790
Garantías importaciones	10.773	11.168
Anticipos viajes	8.445	68.171
Anticipo Comisiones Empleados	1.211	-
Otros anticipos	569	1.816
Anticipos empleados	129	578
Préstamos empleados	-	23.561
Total	544.613	964.516

11. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2020 y 2019, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2020	2019
Materia prima	1.143.022	1.490.895
Producto terminado	549.746	466.723
Producto importado	467.079	681.358
Mercadería en tránsito	105.716	1.193.896
Suministros	13.063	4.628
Total	2.278.626	3.837.500

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2020 y 2019 fue de USD\$ 9.881.099 y USD\$ 10.962.095 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

12. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2020	2019
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la salida de divisas	-	127.734
Total activos por impuestos corrientes	-	127.734
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado	197.919	131.291
Impuesto a la renta	120.958	113.304
Impuesto a la salida de divisas	21.748	234.006
Total pasivos por impuestos corrientes	340.625	478.601

Tanto los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

13. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2020	2019
Maquinaria y equipo	3.615.674	3.565.207
Vehículos	2.269.347	2.369.909
Edificaciones	2.344.795	2.344.795
Terreno	1.714.746	1.714.746
Muebles y enseres	224.658	224.658
Equipos de computación	34.545	33.629
Equipos de oficina	27.173	27.173
Depreciación acumulada	(4.278.334)	(3.587.090)
Total	5.952.604	6.693.027

2020				
Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Maquinaria y equipo	3.565.207	-	50.467	3.615.674
Vehículos	2.369.909	(281.460)	180.898	2.269.347
Terreno	1.714.746	-	-	1.714.746
Edificaciones	2.344.795	-	-	2.344.795
Muebles y enseres	224.658	-	-	224.658
Equipos de computación	33.629	-	916	34.545
Equipos de oficina	27.173	-	-	27.173
Total	10.280.117	(281.460)	232.281	10.230.938
Depreciación acumulada	(3.587.090)	128.607	(819.851)	(4.278.334)
Total	6.693.027	(152.853)	(587.570)	5.952.604

Descripción	2019				Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	
Maquinaria y equipo	3.260.921	-	304.286	-	3.565.207
Vehículos	2.712.130	(571.303)	229.082	-	2.369.909
Terreno	1.743.381	(28.635)	-	-	1.714.746
Edificaciones	1.523.935	-	-	820.860	2.344.795
Construcciones en proceso	355.204	-	465.656	(820.860)	-
Muebles y enseres	208.442	-	16.216	-	224.658
Equipos de computación	33.629	-	-	-	33.629
Equipos de oficina	25.943	-	1.230	-	27.173
Total	9.863.585	(599.938)	1.016.470	-	10.280.117
Depreciación acumulada	(3.215.722)	464.104	(835.472)	-	(3.587.090)
Total	6.647.863	(135.834)	180.998	-	6.693.027

14. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2020	2019
Corto plazo		
Deudas financieras	893.573	2.286.733
Total	893.573	2.286.733
Largo plazo		
Préstamos bancarios	283.408	1.508.324
Corresponde a préstamos con el Banco de la Producción, Banco Pichincha y Banco Rumiñahui cuya tasa asciende al 8,95 % anual en promedio		
Total	283.408	1.508.324

15. Cuentas por pagar a proveedores

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 el detalle de saldos de cuentas por pagar a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2020	2019
Proveedores del exterior	1.909.499	4.574.639
Proveedores locales	810.260	661.956
Total	2.719.759	5.236.595

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

16. Otras cuentas por pagar

A continuación, se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2020 y 2019:

Descripción	31 de Diciembre	
	2020	2019
Corto plazo		
Anticipo clientes	53.594	49.850
IESS por pagar	20.514	22.658
Total	74.108	72.508
Largo plazo		
Javier Villagómez	27.268	68.077
Préstamos de terceros	4.200	64.333
Dividendos accionistas	-	122.468
Total	31.468	254.878

17. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2020 y 2019 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2020	2019
Participación trabajadores (Ver nota 18)	354.485	289.771
Sueldos y salarios	21.085	21.587
Otros beneficios	16.400	20.074
Décimo cuarto sueldo	14.364	12.426
Décimo tercer sueldo	5.781	5.328
Total	412.115	349.186

18. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2020	2019
Saldos al inicio del año	289.771	262.082
Provisión del año	354.485	289.771
Pagos efectuados	(289.771)	(262.082)
Total	354.485	289.771

19. Impuestos diferidos

Activo por impuesto diferido

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros relacionadas con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2020	2019
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	45.554	28.898
Total	45.554	28.898

Pasivo por impuestos diferido

El saldo de pasivos por impuestos diferidos se compone principalmente de la asignación del costo atribuido de los componentes de Propiedad, planta y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIIF'S.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2020	2019
Por revalorización de propiedad, planta y equipo	16.717	17.827
Total	16.717	17.827

20. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2020 y 2019

Transacciones y saldos comerciales

Año 2020

Descripción	<u>Xavier Villagómez Gonzales</u>	<u>Xavier Villagómez Vera</u>	<u>María Cristina Villagómez</u>	<u>Miguel Villagómez</u>	<u>Mateo Villagómez</u>
Prestamos	3.721				
Dividendos	415.993	80.364	97.032	83.754	15.784

Año 2019

Descripción	<u>Xavier Villagómez Gonzales</u>	<u>Xavier Villagómez Vera</u>	<u>María Cristina Villagómez</u>	<u>Miguel Villagómez</u>	<u>Mateo Villagómez</u>
Beneficios post empleo	(270.463)	-	-	-	-
Anticipos varios	46.100	2.370	106.852	17.849	-
Prestamos	(68.077)	-	-	-	-
Dividendos	(24.528)	-	(45.106)	-	(1.716)
Cuentas por cobrar	25.820	-	-	-	-
Otros	21.874	-	-	-	-

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2020 y 2019 asciende a USD\$68.149 y USD\$166.611 respectivamente.

21. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2020	2019
Jubilación patronal	447.281	398.298
Desahucio	99.461	94.938
Total	546.742	493.236

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2020 y 2019 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre	
	2020	2019
Saldos al comienzo del año	398.298	690.689
Costo de los servicios del período corriente	44.583	60.175
Costo por intereses	14.196	28.526
Pérdidas (ganancias) actuariales	4.344	(42.420)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(9.746)	(63.084)
Beneficios pagados	(4.394)	(275.588)
Saldos al final	447.281	398.298

Desahucio

Descripción	31 de diciembre	
	2020	2019
Saldos al comienzo del año	94.938	149.482
Costo de los servicios del período corriente	12.757	16.414
Costo por intereses	3.350	6.143
(Ganancias) pérdidas actuariales	(3.204)	22.404
Beneficios pagados	(8.380)	(99.505)
Saldos al final	99.461	94.938

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2020 y 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	31 de diciembre	
	2020 %	2019 %
Tasa de descuento	3.05%	3.62%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los períodos 2020 y 2019 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos.

22. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2020	2019
Ventas brutas	15.152.627	16.720.331
Servicios	355	1.043
Devolución en ventas	(178.700)	(84.862)
Descuento en ventas	(643.995)	(1.194.663)
Total	14.330.287	15.441.849

Los ingresos ordinarios reconocidos al 31 de diciembre del 2020 corresponden a contratos con clientes en los que se determinaron las obligaciones de desempeño correspondiente a la transferencia de bienes, dentro del precio de sus contratos se han identificado contraprestaciones variables como devoluciones y descuentos satisfechos en su totalidad

23. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2020	2019
Compras netas y otros costos	9.375.924	10.402.342
Costos de producción	505.175	559.753
Total	9.881.099	10.962.095

24. Gastos de administración y ventas

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

- Gastos de administración:

Descripción	31 de Diciembre	
	2020	2019
Otros gastos	818.164	383.600
Honorarios	280.123	329.478
Sueldos y salarios	271.063	316.696
Mantenimiento y seguros	154.747	153.798
Impuestos y contribuciones	114.694	108.639
Depreciación	87.622	71.085
Provisiones	87.036	119.840
Servicios básicos	15.812	18.557
Comunicaciones	11.535	12.328
Suministros de oficina y limpieza	10.192	31.950
Movilización	2.508	4.270
Total	1.853.496	1.550.241

- Gastos de ventas:

Descripción	31 de Diciembre	
	2020	2019
Depreciación	415.183	450.719
Sueldos y salarios	180.322	221.369
Transporte	102.088	124.619
Comisiones	101.618	120.765
Mantenimiento y seguros	47.326	78.336
Publicidad	43.370	91.106
Atención a clientes	16.730	6.015
Distribuidores	15.437	24.361
Viajes	7.340	37.579
Total	929.414	1.154.869

25. Impuesto a la renta

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% (22% para empresas cuyos ingresos sean menores a US\$ 1'000.000) sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:		
	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	25%
Participación mayor al 50%:		
	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

En el caso de sociedades que hayan sido catalogadas como Microempresas, el impuesto se calculará sobre el 2% de los ingresos netos sujetos a este régimen.

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2020	2019
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	1.641.850	1.642.039
Más gastos no deducibles	741.678	445.048
Menos ingresos exentos	(18.469)	(11.605)
Menos deducciones adicionales	(147.931)	(146.945)
Generación y reversión de diferencias temporarias	73.409	55.483
Base imponible	2.290.537	1.984.020
Impuesto a la renta calculado por el 25% y registrado en resultados	572.634	496.005

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2018 al 2020.

26. Reformas tributarias

A continuación, se resumen las principales reformas tributarias durante el período 2020:

Contribución Única y Temporal

El 29 de enero de 2020, mediante Registro Oficial N° 131 se publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC20-00000004, en la que se establece los procedimientos para la declaración de la contribución única y temporal mediante el formulario 124, para las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares, la cual se pagará en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año y no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni considerada como gasto deducible para la liquidación del impuesto a la renta. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018 y será de acuerdo a los siguientes niveles:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En Adelante	0,20%

Provisiones de jubilación patronal y desahucio

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Régimen Impositivo para Microempresas

Mediante la Resolución No. NAC-DGERCGC20-00000011 con Registro Oficial No. 148 del 21 de febrero de 2020, se establece las normas aplicables al Régimen Impositivo para Microempresas, a continuación un resumen de los puntos más relevantes:

- Se establecen los deberes formales y materiales, así como el tratamiento de los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, el cual es aplicable para todas las microempresas, salvo aquellas que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, para quienes perciban exclusivamente rentas de capital y las demás descritas en el Art. 253.2 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.
- Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declararán sus impuestos según lo siguiente:
 - Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.
 - Impuesto al Valor Agregado: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
 - Impuesto a los Consumos Especiales: Declaración semestral.

Nuevos porcentajes de retención en la fuente del impuesto a la renta

El 12 de marzo de 2020 se reformó la Resolución No. NAC-DGERCGC14-00787, en la que se establece los porcentajes de retención en la fuente de Impuesto a la Renta, con lo cual se reformaron únicamente los siguientes porcentajes y los que se aplican a partir del primer día del mes de abril de 2020:

- Retención 1%. - adquisición de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola, bioacuíctico, forestal y carnes, que se mantengan en estado natural.
- Retención 1,75%. - los pagos o acreditaciones en cuenta por la adquisición de todo tipo de bienes muebles de naturaleza corporal.
- Retención 2,75%. - todos los pagos o créditos en cuenta que no tengan un porcentaje específico de retención

Reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

El 4 de agosto de 2020, en el Segundo Suplemento al Registro Oficial 260 se publicó el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que reformó entre otros el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, a continuación los puntos más relevantes:

- Deducibilidad de intereses en préstamos de partes relacionadas locales y del exterior
- Aplicación del impuesto a la renta diferido en arrendamientos.
- Retención de impuesto a la renta en la fuente en dividendos distribuidos al exterior.
- Deducibilidad de provisiones por jubilación patronal y desahucio.
- Aplicación del Impuesto al Valor Agregado en la importación de servicios digitales.

Ampliación de incentivos tributarios por nuevas inversiones

Mediante Decreto No. 1130, publicado el 19 de agosto de 2020, el presidente de la República dispuso, prorrogar por 24 meses el plazo para que las nuevas inversiones productivas puedan acogerse a los incentivos establecidos en los artículos 26 y 27 del Capítulo II de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

Pago anticipo del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2020

El 2 de septiembre de 2020 mediante Decreto Ejecutivo No. 1137 el Presidente de la República, dispuso la recaudación anticipada del impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal 2020, con la finalidad de destinar los valores recaudados a cubrir los principales valores pendientes de pago al sector salud, así como, las principales necesidades sanitarias para la pandemia COVID 19.

El cálculo equivalente al 25% del 85% de la utilidad contable a julio del 2020 menos las retenciones de impuesto a la renta en la fuente en ese mismo periodo, para las personas naturales y sociedades, incluidos los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes, que cumplan con las siguientes condiciones:

- Obtengan ingresos gravados con impuesto a la renta, excepto los provenientes del trabajo bajo relación de dependencia.
- En el ejercicio fiscal 2019, hayan percibido ingresos brutos en un monto igual o superior a USD 5.000.000.
- Hayan tenido utilidad contable durante el periodo enero a julio 2020, excluyendo los ingresos y gastos del trabajo bajo en relación de dependencia.

27. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2020, no superaron el importe acumulado mencionado

28. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$1.150.000 dividido en un millón ciento cincuenta mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

29. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

30. Otros resultados integrales

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por el reconocimiento la provisión de jubilación patronal y desahucio.

31. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Distribución de dividendos

Durante el año 2020, la Junta General de Accionistas resolvió la distribución de los dividendos de las utilidades generadas en los periodos del 2014, 2015, 2016, 2017 y 2019 por un monto de US\$1.041.904.

32. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

33. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2020 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.


Xavier Villagómez
Gerente General


Denisse Guato
Contadora General