

LACORPORACION S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación, un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1.044	50
Bancos		
Produbanco	16.648	140.121
Total de efectivo y equivalente de efectivo	<u>17.692</u>	<u>140.171</u>

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	(1)	189.964	122.700
Prestamos a empleados	(2)	-	1.899
Otras		4.525	2.581
(-) Provision de cuentas incobrables		(8.053)	(6.153)
Total de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		<u>186.436</u>	<u>121.027</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la Compañía, por concepto venta de mercadería.

(2) Para los años 2019 y 2018, esta cuenta no incluye operaciones individuales de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados

3. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios fue como sigue:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario bodega general	(1)	280.657	220.233
Total de inventarios		<u>280.657</u>	<u>220.233</u>

LACORPORACION S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Al 31 de diciembre 2019 y 2018 el inventario en bodega corresponde a calzados, pantalones, gorras y demas prendas de vestir disponibles para la venta.

4. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos y pasivos por impuesto corrientes fue como sigue:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Activos por impuesto corriente:		
Credito tributario impuesto a la renta	(1) 7.564	3.121
Anticipo impuesto a la renta	(1) 5.522	-
Retenciones en la fuente IVA	1.687	-
Credito tributario IVA	7.680	12.329
	<u>22.453</u>	<u>15.450</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Iva en venta	14.708	32.260
Retenciones de Iva	1.102	-
Retenciones impuesto a la renta	757	-
	<u>16.568</u>	<u>32.260</u>

(1) El movimiento de crédito tributario retenciones en la fuente detallamos a continuación:

Movimientos	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
<u>Saldo inicial</u>	3.121	972
<u>Incremento de:</u>		
Retenciones en a fuente	4.444	5.242
Anticipo impuesto a la renta	5.522	4.499
<u>Subtotal</u>	<u>13.087</u>	<u>10.713</u>
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensaciones con pasivos por impuestos corrientes	-	(7.592)
<u>Total credito tributario retenciones en la fuente</u>	<u>13.087</u>	<u>3.121</u>

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 28% y 25%; para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utiliza una tasa de impuesto a la renta del 25%.

Revisión de años fiscales vigentes

LACORPORACION S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2016 al 2019, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Para el 2019 se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado, en las condiciones establecidas en la Ley.

5. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS Neto.

A continuación un resumen de propiedad, maquinaria y equipos neto:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Terrenos	276.093	276.093
Edificios	165.769	165.769
Vehiculos	41.831	21.831
Equipo de computacion	4.505	4.505
Muebles y enseres	1.635	1.635
Maquinaria y equipos	969	969
(-) Depreciación acumulada	(124.964)	(116.676)
Total propiedad, maquinarias y equipos neto	365.837	354.126

Movimientos de propiedad, maquinarias y equipos netos:

Los movimientos de propiedad, maquinarias y equipos netos durante los años 2019 y 2018 se resumen a continuación:

Movimientos	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
<u>Saldo inicial</u>	354.126	364.435
Adiciones	(1) 19.999	-
Depreciación anual	(8.288)	(10.309)
Total de edificios, maquinarias y equipos neto.	365.837	354.126

(1) Al 31 de diciembre del 2019 las adiciones de activo fijo corresponden a la compra de vehiculos.

6. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

A continuación un resumen de las obligaciones con instituciones financieras:

LACORPORACION S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2019

Pichincha S.A.

Préstamo hipotecario comun con una tasa de interes del 11,23% anual con pago mensual de capital e interés con vencimiento final en marzo del 2021

50.653	-	50.653
--------	---	--------

Pichincha S.A.

Préstamo hipotecario comun con una tasa de interes del 11,23% anual con pago mensual de capital e interés con vencimiento final en septiembre del 2020

23.442	-	23.442
--------	---	--------

Produbanco S.A.

Sobregrios

13.703	-	13.703
--------	---	--------

87.798	-	87.798
--------	---	--------

2018

	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
--	------------------	---------------------	--------------

Pichincha S.A.

Préstamo hipotecario comun con una tasa de interes del 11,23% anual con pago mensual de capital e interés con vencimiento final en octubre del 2019

17.285	-	17.285
--------	---	--------

Pichincha S.A.

Sobregrios

101.599	-	101.599
---------	---	---------

118.884	-	118.884
---------	---	---------

Para los años 2019 y 2018, las obligaciones financieras se encuentran respaldados con garantías personales del accionista y bienes de la compañía.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Composición de saldos

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	92.400	242.171
Anticipos de clientes	67.079	6.321
less	1.703	1.944
Otras cuentas por pagar	45.150	-
<u>Total de cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar</u>	206.332	250.436

8. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

A continuación un resumen de las cuentas por pagar relacionadas a largo plazo:

LACORPORACION S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Corriente		
Accionistas	-	33.218
Total de cuentas por pagar partes relacionadas corriente	-	33.218
Largo plazo		
Accionistas	193.102	-
Total cuentas por pagar partes relacionadas L/P	193.102	-

9. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

A continuación un resumen de los beneficios definidos para empleados:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Corriente		
Participacion a trabajadores	(1) -	1.703
Beneficios sociales	3.702	10.804
Total Beneficios definidos corto plazo empleados	3.702	12.507

(1) De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de la provisión para la participación a trabajadores, fueron como sigue:

Movimientos	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Saldo Inicial	1.703	2.159
Provision del año	-	1.703
Pagos	(1.703)	(2.159)
Saldo Final	-	1.703

10. CAPITAL ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital de la compañía asciende a US\$800 representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

LACORPORACION S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

12. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

Composición de saldos		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados acumulados	68.962	66.904
(+) Utilidad del ejercicio	-	2.058
(-) Perdida del ejercicio	(38.129)	-
<u>Total de resultados acumulados</u>	<u>30.833</u>	<u>68.962</u>

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Como es conocimiento público, a mediados de marzo del 2020, tras el anuncio de Pandemia del Coronavirus COVID 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud OMS, el Gobierno Local decreto el Estado de Excepción y Emergencia Sanitaria; estas condiciones, sin duda afectarán las operaciones normales de los negocios en general, las compañías deberán realizar una planificación acorde a su actividad, sector en el que se desenvuelven, y en la realidad del país. A la fecha de este reporte, la Gerencia está trabajando en las estrategias a seguir y no se conocen los impactos de esta situación.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y la Junta General de Accionistas según acta el 16 de junio del 2020.