

1. Bases de preparación

Los presentes estados financieros de **KARLOVA S. A.** han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2018	31 de Diciembre del 2019
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja		
Caja general	120	236
Total Caja	120	236
Bancos Nacionales		
Banco PRODUBANCO	1.341	3.994
Banco PACIFICO		8.700
Banco PICHINCHA	5.639	12.142
Total Bancos Nacionales	6.980	24.836
Total efectivo y equivalentes de efectivo	7.099	25.072

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en los bancos locales que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

3. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2018	31 de Diciembre del 2019
Clientes y otros cuentas por cobrar, neto		
Clientes (1)	37.188	28.000
Otras cuentas por cobrar (2)	-	-
Total Clientes y otros cuentas por cobrar, neto	37.188	28.000

(2) Corresponde a valores entregados como anticipos a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, cuentas por cobrar empleados y otras cuentas por cobrar.

4. IMPUESTOS

4.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2018	31 de Diciembre del 2019
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4.874	7.024
Total activo por impuestos corrientes (1)	4.874	7.024
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	337	4.190
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	337	4.190

(1) Corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta que no fueron compensadas al cierre del período 2018 y 2019.

(2) Corresponden a los valores originados por concepto de impuesto a la renta del ejercicio pendientes de pago al cierre del período 2018 y 2019.

4.2. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.-

KARLOVA S. A.
Notas a los Estados Financieros

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2018	31 de Diciembre del 2019
Utilidad antes de impuesto a la renta	1.587	19.047
Mas (menos) partidas de Conciliación:		
Gastos No Deducibles	-	-
Utilidad gravable	1.349	19.047
Impuesto a la renta causado 22%	297	4.190
Anticipo de impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	-	-
Impuesto a la renta del periodo	297	-
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	(4.874)	(7.024)
Crédito tributario años anteriores	-	-
Impuesto a la Renta a pagar	-	-

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

A partir del año 2010, se debe de 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.

KARLOVA S. A.
Notas a los Estados Financieros

Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2018 al 2019.

5. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2018	31 de Diciembre del 2019
Inventarios		
Productos Terminados (1)	380.862	295.431
Total Inventarios	380.862	295.431

(1) Corresponde a inventarios de productos terminados almacenados en bodega disponible para la venta.

6. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2018	31 de Diciembre del 2019
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto		
Proveedores locales (1)	41.027	42.061
Otras cuentas por pagar (2)	-	-
Total Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	41.027	42.061

(2) Corresponde a anticipo de clientes, sobregiros bancarios y otras cuentas por pagar.

7. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

KARLOVA S. A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de Diciembre del 2018	31 de Diciembre del 2019
Pasivos Acumulados		
Beneficios Sociales (1)	-	-
Participación de Trabajadores (2)	238	3.361
Total Pasivos Acumulados	238	3.361

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, corresponden a las provisiones de decimo tercer sueldo, decimo cuarto sueldo y vacaciones del personal que labora en la Compañía.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1.00 cada una. La participación accionaria está distribuida entre sus accionistas, con el 50% Ninive Miranda Romellon y Karla Maria Lovato con el 50%.

9. RESERVA LEGAL

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

10. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, los resultados acumulados ascienden US\$ 42,677 el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2018	31 de Diciembre del 2019
Ingresos de actividades ordinarias		

KARLOVA S. A.
Notas a los Estados Financieros

Ventas netas	589.806	830,154
Total Ingresos de actividades ordinarias	589,806	830,154

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía generó ingresos principalmente por la venta de calzados.

12. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2018	31 de Diciembre del 2019
Costo de Venta		
Inventario inicial de productos terminados	325.125	380.862
Compras de bienes no producidos por la compañía	508.478	537.944
Producto terminado disponible para la venta	833,603	742.132
Inventario final de productos terminados	380.862	295.432
Total Costo de Venta	452.741	623.374

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2018	31 de Diciembre del 2019
Gastos de administración y financieros		
Gastos de administración (1)	135.478	183.753
Gastos financieros	-	-
Total Gastos de administración y financieros	135.478	183.753

1) Corresponden principalmente a sueldos, beneficios sociales, honorarios profesionales, repuestos y seguros.

14. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

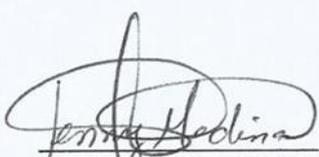
15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la administración el 2 marzo del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Elaboradas por



JENNY MEDINA
CONTADORA