

# CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

## **1. Información General**

### Constitución y Operaciones

CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND (en adelante “la Compañía”) se constituyó el 17 de junio del 2009, bajo las leyes de la República de Ecuador. Su domicilio está registrado en la ciudad de Guayaquil, ciudadela Limonal.

La actividad de la Compañía consiste en la representación de compañías del exterior dedicadas a la venta de textiles.

## **2. Bases de Preparación de los Estados Financieros**

### Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, en adelante (NIIF para PyMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Los estados financieros de CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND para el período terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 15 de junio del 2020, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la Compañía.

### Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### Moneda Funcional y Moneda Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF’s para PyMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de

# CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

### **3. Resumen de la Principales Políticas Contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

#### Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

#### Activos y pasivos financieros

- Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas: son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.
- Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar comerciales, a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. 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.
- Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores y otros pasivos financieros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

# CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### Deterioro

#### Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

#### Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

# CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

### Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina 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 es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### Propiedades, Planta y Equipos

#### ▪ Reconocimiento y Medición:

Las propiedades, mobiliario y equipo son valorizados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Bajo el modelo de revaluación los activos se contabilizan por sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de su revaluación, menos la subsecuente depreciación acumulada y subsecuentes pérdidas por deterioro del valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cuando el valor en libros de los activos se incrementa como resultado de la revaluación, este aumento se reconoce directamente en otros resultados integrales y se acumula en el patrimonio, en el rubro de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconoce en el resultado del periodo en la medida en que sea reversión de un decremento por una

# CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

revaluación del mismo activo que previamente fue reconocido en el resultado del periodo. La disminución se reconoce en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. Esta disminución reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta superávit de revaluación.

El superávit de revaluación se transfiere en su totalidad a resultados acumulados a la fecha de disposición del activo.

Las propiedades, mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente: (i) el costo de los materiales y la mano de obra directa; (ii) cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; (iii) cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y (iv) los costos por préstamos capitalizados cuando es aplicable.

Cuando partes de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, mobiliario y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

#### ▪ Costos Posteriores:

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, de existir, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, mobiliario y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

#### ▪ Depreciación:

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de propiedades y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

# CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se reconocen en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de las propiedades y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimada para el período actual y comparativo son las siguientes:

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| Edificios e instalaciones | 20 años |
| Muebles y enseres         | 10 años |
| Equipos de computación    | 3 años  |

### Beneficios a Empleados

#### ▪ Beneficios a Corto Plazo:

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador.

#### ▪ Beneficios a Largo Plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

# CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de los riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

### Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

### Ingresos financieros y Costos Financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

### Impuesto por Pagar

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente. El impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**4. Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas, pero aún no Efectivas**

La entidad debe revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 30 de septiembre de 2019. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 30 de septiembre de 2019 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y revelado. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. La entidad debe analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

| <u>NIIF</u>                          | <u>Título</u>  | <u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u> |
|--------------------------------------|--|--|
| NIIF 17                              | Contratos de seguro  | Enero 1, 2022  |
| Modificaciones a NIIF 4              | Aplicación de NIIF 9 con NIIF 4  | Antes de la aplicación de la nueva norma de contratos de seguro  |
| Modificaciones a la NIIF 3           | Definición de un negocio   | Enero 1, 2020  |
| Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8    | Definición de materialidad   | Enero 1, 2020  |
| Marco Conceptual                     | Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF               | Enero 1, 2020  |
| Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 | Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto | Fecha a ser determinada  |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

|  | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------|-------------|
| Bancos                                   | 557         | 705         |
| Total Efectivo y equivalentes a efectivo | <u>557</u>  | <u>705</u>  |

Representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses y no tienen restricción para uso de los fondos.

**6. Cuentas y documentos por cobrar**

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|                          | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Clientes <b>(1)</b>      | 362,708        | 75,033         |
| Otras cuentas por cobrar | 17,014         | 249,523        |
| Empleados                | 160            | -              |
| Total cuentas por cobrar | <u>379,882</u> | <u>324,556</u> |

**(1)** Las cuentas por cobrar son recuperadas en un periodo no mayor a 60 días, de acuerdo a lo estipulado en la política de cobros a clientes, con lo cual la compañía cuenta con la liquidez suficiente para ejecutar sus operaciones.

**7. Inventarios**

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|                        | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|------------------------|----------------|----------------|
| Bodega                 | 168,020        | 204,646        |
| Inventario en tránsito | 36,310         | -              |
| Total inventarios      | <u>204,330</u> | <u>204,646</u> |

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de inventarios principalmente corresponde a textiles (rollos de tela) que se encuentran disponibles para la venta.

CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**8. Activos por impuestos corrientes**

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|  | <u>2019</u>   | <u>2018</u>   |
|--|---------------|---------------|
| Crédito tributario (IVA)               | 18,582        | 21,644        |
| Crédito tributario (IR)                | 4,446         | -             |
| Total activos por impuestos corrientes | <u>23,028</u> | <u>21,644</u> |

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta principalmente corresponde a crédito tributario de IVA e IR

**9. Servicios pagados por anticipado**

El detalle de servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|  | <u>2019</u>   | <u>2018</u> |
|--|---------------|-------------|
| Anticipo a proveedores                 | 19,591        | -           |
| Total servicios pagados por anticipado | <u>19,591</u> | <u>-</u>    |

**10. Otros activos corrientes**

El detalle de otros activos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|                                | <u>2019</u>   | <u>2018</u> |
|--------------------------------|---------------|-------------|
| Depósitos en garantía          | 31,224        | -           |
| Total otros activos corrientes | <u>31,224</u> | <u>-</u>    |

**11. Propiedades, mobiliarios y equipos**

El detalle y movimiento de las propiedades, mobiliarios y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|   | 2018             | Adiciones      | Bajas            | 2019           |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
| <u>Costo:</u>                           |                  |                |                  |                |
| Terrenos                                | -                | 73,000         |                  | 73,000         |
| Edificios                               | 150,000          | -              | (150,000)        | -              |
| Vehículos                               | 28,000           | -              | (28,000)         | -              |
| Equipos de computación                  | 4,774            | -              | (3,526)          | 1,248          |
| Muebles y enseres                       | 8,580            | -              | (6,172)          | 2,408          |
|   | <u>191,354</u>   | <u>73,000</u>  | <u>(187,698)</u> | <u>76,656</u>  |
| <u>Depreciación acumulada:</u>          |                  |                |                  |                |
| Depreciación acumulada                  | (115,277)        | (1,450)        | 115,277          | (1,450)        |
|   | <u>(115,277)</u> | <u>(1,450)</u> | <u>115,277</u>   | <u>(1,450)</u> |
| Propiedades mobiliarios y equipos, neto | <u>76,077</u>    | <u>71,550</u>  | <u>(72,421)</u>  | <u>75,206</u>  |

Al 31 de diciembre del 2019, mediante verificación física se procedió a dar de baja bienes que no se encontraban en propiedad de la compañía, con la finalidad de presentar el saldo adecuado en estados financieros.

## 12. Cuentas y documentos por pagar

El detalle de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|                                       | 2019           | 2018           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Cuentas por pagar comerciales:</u> |                |                |
| Proveedores locales                   | 78,914         | 137,983        |
| Otras cuentas por pagar               | 130,362        | 178,059        |
| Total cuentas y documentos por pagar  | <u>209,276</u> | <u>316,042</u> |

## 13. Obligaciones bancarias

El detalle de las cuentas obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|                                | 2019          | 2018           |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Sobregiros bancarios contables | 61,831        | 121,196        |
| Total obligaciones bancarias   | <u>61,831</u> | <u>121,196</u> |

CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**14. Beneficios a los empleados**

El detalle de las cuentas beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|                                  | <u>2019</u>          | <u>2018</u>         |
|----------------------------------|----------------------|---------------------|
| Beneficios a empleados           | 7,055                | 2,713               |
| Obligaciones patronales          | <u>5,639</u>         | <u>1,532</u>        |
| Total beneficios a los empleados | <u><u>12,694</u></u> | <u><u>4,245</u></u> |

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos principalmente corresponden a beneficios a los empleados que serán liquidados de acuerdo a como indica el código de trabajo y obligaciones por pagar al IESS que serán canceladas en enero del 2020.

**15. Cuentas por pagar L/P**

El detalle de cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|                             | <u>2019</u>           | <u>2018</u>     |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------|
| Compañías relacionadas      | <u>131,522</u>        | -               |
| Total cuentas por pagar L/P | <u><u>131,522</u></u> | <u><u>-</u></u> |

Los saldos con compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento e interés implícito.

**16. Obligaciones bancarias L/P**

El detalle de cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|                                  | <u>2019</u>           | <u>2018</u>     |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------|
| Préstamos bancarios <b>(1)</b>   | 71,165                | -               |
| Tarjetas de crédito              | <u>35,563</u>         | -               |
| Total obligaciones bancarias L/P | <u><u>106,728</u></u> | <u><u>-</u></u> |

**(1)** Los préstamos bancarios que mantiene la compañía son con el Banco del Pichincha S.A. por US\$25,000 con fecha de vigencia hasta septiembre del 2021 y con el Banco de Guayaquil S.A. por US\$40,700 con fecha de vigencia hasta julio del 2021.

# CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

## **17. Patrimonio**

### Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$1 cada una.

### Aporte para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo corresponde a un valor US\$68,529 que será capitalizado durante el año 2020, sin embargo; este valor se encuentra registrado en contabilidad durante más de un año.

### Reserva legal

La ley de Compañías de la República de Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

### Resultados acumulados

Contiene las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

## **18. Ingresos de actividades ordinarias**

En relación al año anterior, los ingresos tuvieron un incremento del 2% debido a que hubo nuevos clientes para el ejercicio fiscal 2019.

## **19. Costo de venta**

En relación al año anterior, los costos de venta tuvieron una disminución del 14%.

## **20. Gastos de administración y ventas**

En relación al año anterior, los gastos de administración y ventas tuvieron un incremento del 130%.

# CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

## **21. Administración de Riesgos**

### Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento de finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas de la Compañía. Dicho departamento identifica, evalúa y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos, así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

### Riesgo de Mercado

El departamento contable mantiene listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

Uno de los riesgos más comunes es de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

### Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

# CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los indicadores financieros de liquidez al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como siguen:

|                                     | 2019           | 2018           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 557            | 705            |
| Cuentas por cobrar                  | 379,882        | 324,556        |
| Inventarios                         | 204,330        | 204,646        |
| Activos por impuestos corrientes    | 23,028         | 21,644         |
| Servicios pagados por anticipado    | 19,591         | -              |
| Otros activos corrientes            | 31,224         | -              |
| <b>Total Activos corrientes</b>     | <b>658,612</b> | <b>551,551</b> |
| <br>                                |                |                |
| Cuentas por pagar comerciales       | 209,276        | 316,042        |
| Impuesto a la renta                 | 3,754          | 2,645          |
| Obligaciones bancarias              | 61,831         | 121,196        |
| Beneficios a los empleados          | 12,694         | 4,245          |
| <b>Total Pasivos corrientes</b>     | <b>287,555</b> | <b>444,128</b> |
| <br>                                |                |                |
| <b>Indicador de liquidez</b>        | <b>229%</b>    | <b>124%</b>    |

### Administración del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

CORPORACION CAROLINA GRANDA S.A. CORPGRAND

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|  | 2019               | 2018               |
|--|--------------------|--------------------|
| Total de pasivos                               | 525,805            | 444,128            |
| Menos efectivo y equivalentes de efectivo      | (557)              | (705)              |
| Deuda neta ajustada                            | <u>525,248</u>     | <u>443,423</u>     |
| <br>   |                    |                    |
| Total patrimonio                               | <u>208,013</u>     | <u>183,500</u>     |
| <b>Índice deuda neta ajustada a patrimonio</b> | <b><u>253%</u></b> | <b><u>242%</u></b> |

## 22.Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y el 15 de junio de 2020, el evento que en opinión del Directorio de la compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos es el brote del virus COVID-19 ocurrido a finales del año 2019, el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declarara a esta enfermedad como una “pandemia”. El Ecuador se ha visto afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo de 2020 mediante el decreto presidencial No. 1017 fue declarado el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: i) restricción de la circulación en el país de vehículos y personas, ii) suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional y iii) suspensión de la jornada laboral presencial en el sector público y privado, excepto para ciertos sectores estratégicos.

Estas situaciones eventualmente podrían afectar de forma negativa el negocio de la compañía y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. Al 15 de junio de 2020 no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga el estado de excepción a nivel nacional y otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19. Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, excepto por el evento mencionado, no se produjeron eventos 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.