

CASAFARAH CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 y 2018

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Nota a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	CASAFARAH CÍA. LTDA.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Nº	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 01 de Septiembre de 2020

A la Junta General de Socios de:
CASAFARAH CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión modificada con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CASAFARAH CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, que comprenden: estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo; por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamento de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos la situación financiera de **CASAFARAH CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión modificada con salvedades

Por lo extemporáneo del proceso de auditoría no hemos podido realizar la confirmación de saldos presentados en los estados financieros en las siguientes cuentas contables: "101020501 Clientes" por el valor de USD 112.306; "201030101 Proveedores" por el valor de USD 57.651.

La Compañía no realiza las estimaciones de gastos por jubilación y desahucio, no pudimos determinar el valor no registrado. La falta de este registro afecta el resultado de la Compañía.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

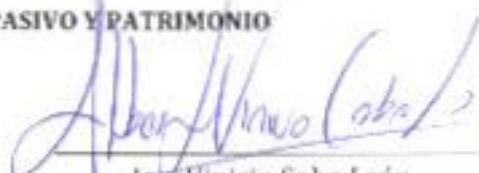
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 30 de Noviembre de 2020.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.
SC.- RNAE N° 942.

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

CASAFARAH CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	20.357	24.216
Activos financieros	3	121.237	205.326
Inventarios	4	898.082	1.504.693
Servicios y otros pagos anticipados		9.143	32.604
Activos por impuestos corrientes	5	25.676	67.243
Otros activos corrientes		34	2.804
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	6	1.153.751	1.183.414
Activo intangible		-	400
TOTAL ACTIVOS		2.229.080	3.020.699
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	7	57.651	610.771
Obligaciones con instituciones financieras	8	76.914	127.486
Otras obligaciones corrientes	9	95.695	73.947
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	10	6.186	6.186
Anticipos de clientes		342	342
Otros pasivos corrientes		1.796	7.320
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	8	826.484	465.920
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	10	917.739	1.488.530
TOTAL PASIVO		1.982.806	2.780.510
Patrimonio neto			
Capital	11	132.900	132.900
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		5.972	5.972
Reservas		5.660	3.035
Resultados acumulados		95.658	57.082
Resultados del ejercicio		6.085	41.200
TOTAL PATRIMONIO		246.274	240.189
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.229.080	3.020.699


Ing. Vinicio Cubo León
Gerente


CPA. Adriana Gómez Bravo
Contadora

CASAFARAH CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes		1.254.440	1.591.835
(-) descuento en ventas		(524)	(1.178)
Otros ingresos		69.792	10.938
Ventas netas		1.323.708	1.601.595
Costo de ventas y producción		[858.541]	[1.081.236]
Utilidad bruta en ventas		465.167	520.360
Gastos de venta	12	(202.116)	(213.273)
Gastos Administrativos	13	(172.347)	(184.073)
Gastos financieros		(42.891)	(39.785)
Otros gastos		(25.174)	(12.354)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		22.640	70.875
15% participación trabajadores	14	(3.396)	(10.631)
Impuesto a la renta causado	14	(13.159)	(19.044)
Resultado del ejercicio después de impuestos		6.085	41.200
Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos		6.085	41.200
Resultado integral del ejercicio después de impuestos		6.085	41.200


 Ing. Vinicio Cobo León
Gerente


 CPA. Adriana Gómez Bravo
Contadora

CASAFARAH CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Ganancia neta del período	(-) pérdida neta del período	Total Patrimonio
Saldo inicial al 01 Enero 2018	132.900	24.541	3.035	53.834		(589)	213.721
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		(3.838)		3.249		589	0
Otros cambios (detallar)		(14.731)					(14.731)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					41.200		41.200
Saldo inicial al 31 Diciembre 2018	132.900	5.972	3.035	57.083	41.200	0	240.190
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			2.624	38.576	(41.200)		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					6.085		6.085
Saldo final 31 Diciembre 2019	132.900	5.972	5.659	95.658	6.085	0	246.274


 Ing. **Américo Cobo León**
Gerente


 CPA. **Adriana Gómez Bravo**
Contadora

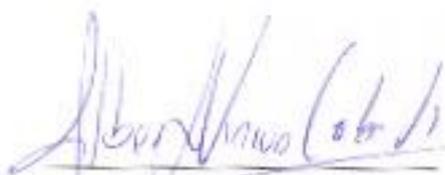
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CASAFARAH CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(3.859)	13.199
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(300.870)	56.387
Clases de cobros por actividades de operación	1.189.691	1.627.621
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.189.691	1.627.621
Clases de pagos por actividades de operación	(1.505.023)	(1.514.395)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.175.366)	(1.109.497)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(294.611)	(282.562)
Otros pagos por actividades de operación	(35.046)	(122.336)
Intereses pagados	(42.891)	(39.785)
Impuestos a las ganancias pagados	(19.044)	(17.054)
Otras entradas (salidas) de efectivo	76.396	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(12.981)	(49.722)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	26.186	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(39.166)	(49.322)
Compras de activos intangibles	-	(400)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	309.992	6.534
Financiación por préstamos a largo plazo	360.564	45.268
Pagos de préstamos	(50.571)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(38.735)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(3.859)	13.199
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	24.216	11.016
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>20.357</u>	<u>24.216</u>

CASAFARAH CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	22.640	70.875
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	32.172	6.185
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	36.131	35.952
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	12.596	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(13.159)	(19.044)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(3.396)	(10.723)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(355.682)	(20.673)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(10.548)	26.025
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(142.344)	(97.269)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	23.460	(11.453)
(Incremento) disminución en inventarios	(280.720)	98.527
(Incremento) disminución en otros activos	50.850	41.779
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	(97.239)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	14.795	4.492
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(11.176)	14.656
Incremento (disminución) en otros pasivos	0	-190
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(300.870)	56.387



Ing. Vinicio Cobo León
Gerente



CPA. Adriana Gómez Bravo
Contadora

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

CASAFARAH CÍA. LTDA. - Fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Cuenca mediante escritura el 09 de Agosto de 2011, aprobada con Resolución NO° SC DIC C11 653 de la Superintendencia de Compañías de Cuenca 06 de Septiembre de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 689 el 27 de Septiembre de 2011.

Reforma a los estatutos se la realizó para aumentar el capital, según escritura pública el 21 de Febrero de 2013, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 295, e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de Mayo de 2013.

Finalmente el 06 de octubre de 2017, con Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 21371, e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de Noviembre de 2017, se realiza el cambio de denominación de La Compañía que tenía el nombre de Fargentex por Casafarah Cía. Ltda.

Tiene como objeto social la compra y venta, importación de: telas, tejidos, ropa confeccionada, hilos, coronas, bisutería, calzado, ropa interior, ropa deportiva, cortinas, sábanas, toallas y textiles en general, además podrá dar en arriendo activos fijos, terrenos y casas que sean de su propiedad, ya sea directamente o a través de terceras personas. Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de prendas de vestir, incluidas prendas (ropa) deportivas.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la avenida González Suárez S/N y Yaruquí.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa u materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable. En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2017	(0,20%)

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

2018	0,27%
2019	(0,07%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos, realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos por préstamos a sus trabajadores, los mismos que son recuperados en el corto plazo, mediante descuento mensual en el rol de pagos y no devengan intereses.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro.

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.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listos para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación e incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal del 25%.

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad; se utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años (promedio)	Deprec. %
Edificio	70	1,43
Instalaciones	10	10
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipos de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades, planta y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

Pasivos financieros a corto plazoCuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor inicial, no devengan intereses y se liquidan sustancialmente en el corto plazo.

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

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, ya que dichas deudas no generan costos financieros.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han decidido un destino definitivo.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- 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;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- 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
- 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, una entidad considerará sólo 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.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos; y, además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas, La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable y el impuesto a la renta según las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 25% en los años 2019 y 2018; y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, nuevos productos y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	9.14	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.92	Productivo Empresarial	10.23
Productivo PYMES	10.84	Productivo PYMES	11.63
Productivo Agrícola y Ganadero**	8.68	Productivo Agrícola y Ganadero**	8.53
Comercial Ordinaria	9.67	Comercial Ordinaria	11.63
Comercial Prioritaria Corporativa	8.68	Comercial Prioritaria Corporativa	9.33
Comercial Prioritaria Empresarial	9.74	Comercial Prioritaria Empresarial	10.23
Comercial Prioritaria PYMES	10.84	Comercial Prioritaria PYMES	11.63
Consumo Ordinaria	16.27	Consumo Ordinaria	17.80
Consumo Prioritaria	15.74	Consumo Prioritaria	17.30
Educativo	9.08	Educativo	9.50
Educativo Social ¹	6.52	Educativo Social ¹	7.50
Vivienda de Interés Público	4.71	Vivienda de Interés Público	4.99
Inmobiliario	10.11	Inmobiliario	11.35
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.26	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.37
Microcrédito Minorista ^{2*}	25.00	Microcrédito Minorista ^{2*}	26.90
Microcrédito de Acumulación Simple ^{3*}	24.63	Microcrédito de Acumulación Simple ^{3*}	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{3*}	20.14	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{3*}	23.50
Microcrédito Minorista ^{2*}	23.60	Microcrédito Minorista ^{2*}	24.90
Microcrédito de Acumulación Simple ^{3*}	23.66	Microcrédito de Acumulación Simple ^{3*}	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{3*}	20.88	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{3*}	25.50
Inversión Pública	8.93	Inversión Pública	9.33

- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales ordinarias y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración.

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.**- Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2019	2018
Banco Solidario S.A.	AA+	AA+ / AA+
Banco de Guayaquil S.A.	AAA/AAA	AAA/AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA/AAA
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-/AAA-	AAA/AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA

2.- EFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2019	2018
Caja	7.546	9.439
Banco De Guayaquil	1.959	-
Banco Del Pichincha	3.312	3.243
Banco Solidario	1.096	2.579
Banco Internacional	3.652	8.955
Produbanco 02734005322	2.792	-
Total	20.357	24.216

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos

	2019	2018
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	113.204	102.656
Otras cuentas por cobrar relacionadas (1)	-	96.528
Otras cuentas por cobrar	8.034	6.142
Total	121.237	205.326

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(1) Los saldos con relacionados no generan costo financiero y se presentan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cofradía Del Monje	-	56.528
Importadora Vinicio Cobo	-	<u>40.000</u>
Total	<u>0</u>	<u>96.528</u>

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de prod. term., en almacén - comp. terceros	898.882	1.495.713
Otros inventarios	-	<u>8.988</u>
Total	<u>898.882</u>	<u>1.504.693</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	-	43.728
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	8.392	7.331
Anticipo de impuesto a la renta	<u>17.284</u>	<u>16.184</u>
Total	<u>25.676</u>	<u>67.243</u>

6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes movimientos:

	Saldo 31 Dic 2018	Adiciones	Ventas	Bajas	Saldo 31 Dic 2019
Terrenos	165.300	-	-		165.300
Edificios	820.962	-	-		820.962
Instalaciones	20.774	10.626	-		31.401
Muebles y enseres	80.227	-	-		80.227
Maquinaria y equipo	110.005	4.542	-		114.547
Equipo de computación	26.784	1.686	-		28.470
Vehículos, equipos de transporte y equipo camiónero móvil	79.278	22.313	(35.706)	(9.296)	56.589
Subtotal	<u>1.303.331</u>	<u>39.166</u>	<u>(35.706)</u>	<u>(9.296)</u>	<u>1.297.495</u>
(-) Depreciación acumulada	(119.917)	(36.131)	-	12.304	(143.744)
Total	<u>1.183.414</u>	<u>3.035</u>	<u>(35.706)</u>	<u>3.008</u>	<u>1.153.751</u>

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos por pagar a proveedores:

	2019	2018
Proveedores	57.651	189.097
Mercadería En Consignación	-	421.675
Total	57.651	610.771

8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre están constituidas como sigue:

Instituciones Financieras	Interés	Inicio	Finalización	Garantía	2019		2018	
					C/plazo	L/plazo	C/plazo	L/plazo
Pichincha # Op.297054100		10/05/2018	10/05/2019	Otros	-	-	-	8.570
Pichincha # Op.388366700		28/09/2018	28/09/2019	Otros	-	-	-	15.161
Internacional # Op.800310141	10%	30/07/2018	21/01/2019		-	-	-	11.845
Internacional # Op.800310218	9,50%	26/03/2018	17/09/2019	Otros	-	-	-	20.709
Internacional # Op.800310169	9,76%	27/02/2018	01/02/2023	Hipoteca	-	68.830	-	86.518
Internacional # Op.800310121	9,50%	18/01/2018	12/07/2019	Otros	-	-	-	40.584
Guayaquil # Op.950806	9,76%	06/09/2018	10/09/2020		-	11.956	-	26.585
Guayaquil # Op.985428	8,85%	26/09/2017	20/09/2019	Pagaré	-	-	-	17.406
Internacional # Op.800310621	9,76%	29/10/2018	21/04/2020		-	-	-	35.038
Pichincha # Op.389753300		26/10/2018	26/10/2019		-	-	-	33.680
Internacional # Op.800310652	9,76%	13/11/2018	06/05/2020	Otros	-	-	-	18.964
Internacional # Op.800310730	10,25%	21/12/2018	16/12/2019		-	-	-	10.800
Pichincha # Op.328943000	9,75%	11/01/2019	11/01/2020	Otros	-	5.226	-	-
Pichincha # Op.331282000	9,75%	02/04/2019	06/03/2024	Otros	-	140.666	-	-
Pichincha # Op.340182100	9,75%	08/07/2019	07/07/2020	Otros	-	29.756	-	-
Internacional # Op.800311533	9,76%	15/05/2019	30/11/2021	Otros	-	62.986	-	-
Internacional # Op.800311667	9,76%	24/06/2019	16/10/2020	Otros	-	25.607	-	-
Internacional # Op.800311796	9,76%	21/08/2019	12/12/2020	Otros	-	22.016	-	-
Produbanco # Op.1739476	9,76%	23/10/2019	23/10/2024	Otros	-	57.484	-	-
Guayaquil # Op.993195					-	32.000	-	-
Guayaquil # Op.999605					-	50.000	-	-
Pichincha # Op.349216500					-	45.000	-	-
Pichincha # Op.342230200	9,75%	31/07/2019	30/07/2020	Otros	-	25.884	-	-
Pichincha # Op.342874886	6,00%	01/05/2016			-	86.000	-	86.000
Austrobank # Op.970601 (1)					-	54.920	-	54.920
Internacional # Op.800312864	9,76%	19/11/2019	11/06/2021	Otros	-	36.013	-	-
Internacional # Op.800312125	9,75%	04/12/2019	26/06/2021	Otros	-	13.000	-	-
Internacional # Op.800312137	9,76%	01/11/2019	30/10/2021	Otros	-	20.580	-	-
Banco De Guayaquil		2019	2020		36.686	-	50.754	-

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Banco Pichincha	2019	2020	31.865	-	61.628	-
Tarjeta De Crédito Por Pagar	2019	2020	2.992	-	4.167	-
Tarjeta Citibank	2019	2020	3.453	-	1.447	-
Tarjeta Visa Titanium	2019	2020	264	-	1.408	-
Scoregto bancario - Producción			<u>1.665</u>	:	:	:
Suma total			<u>76.914</u>	<u>026.484</u>	<u>127.486</u>	<u>465.920</u>

(1) Obligación con entidad financiera del exterior, del cual no obtuvimos documentación de respaldo.

(2) Los préstamos con los Bancos de Guayaquil y Pichincha están garantizados con hipoteca.

9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están conformadas como sigue:

	2019	2018
Con la administración tributaria (1)	50.686	30.359
Con el IESS	5.605	5.838
Por beneficios de ley a empleados (2)	<u>39.404</u>	<u>37.751</u>
Total	95.695	73.947

(1) Al 31 de Diciembre, las obligaciones con la administración tributaria, se muestran así:

	2019	2018
Retenciones en la fuente	3.106	1.906
IVA Cobrado	3	-
IVA Retenido a proveedores	23.480	390
SRI por pagar	10.938	9.018
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>13.159</u>	<u>19.044</u>
Total	50.686	30.359

(2) Al 31 de Diciembre, los beneficios de ley a empleados, se muestran así:

	2019	2018
Sueldos por pagar	20.902	15.080
Décimo tercer sueldo	3.146	2.407
Décimo cuarto sueldo	5.721	5.349
Vacaciones	6.140	4.191
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>3.498</u>	<u>10.723</u>
Total	39.404	37.751

CASAFARAH CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(*) El movimiento de beneficios sociales durante el período fue como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero	2.407	5.349	2.486	3.880
Pagos (-)	17.314	11.036	17.471	10.229
Provisiones	18.053	11.408	17.391	11.698
Saldo final 31 Diciembre	<u>3.146</u>	<u>5.721</u>	<u>2.407</u>	<u>5.349</u>

10.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre, se presentan las siguientes obligaciones relacionadas, mismas que no generan costo financiero, no tienen garantías y no estipulan fecha de vencimiento.

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>C/plazo</u>	<u>L/plazo</u>	<u>C/plazo</u>	<u>L/plazo</u>
Daniel Cobo León	-	133.411	-	257.339
Juan Jose Cobo León	-	167.017	-	264.248
Farita María León	-	218.606	-	326.056
Edwin Vinicio Cobo	6.186	256.986	6.186	391.072
Alberto Vinicio Cobo León	-	<u>141.719</u>	-	<u>249.815</u>
Total	<u>6.186</u>	<u>917.739</u>	<u>6.186</u>	<u>1.488.530</u>

11.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre, está conformado por 132.900 participaciones ordinarias, por el valor nominal de UDS. 1,00 y se desglosa a continuación:

<u>Socios</u>	<u>Capital</u>	<u>Participación</u>
Cobo Espíndola Edwin Vinicio	32.562	24,50%
Cobo León Alberto Vinicio	22.592	17,00%
Cobo León Daniel Alejandro	22.592	17,00%
Cobo León Juan José	22.592	17,00%
León Castillo Farita María	<u>32.562</u>	<u>24,50%</u>
Total	<u>132.900</u>	<u>100%</u>

12.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas al 31 de Diciembre fueron como sigue:

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	90.356	105.004
Aportes a la seguridad social (Incluido fondo de reserva)	19.034	20.200
Beneficios sociales e indemnizaciones	20.359	15.864
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	79	-
Mantenimiento y reparaciones	1.816	2.215
Arrendamiento operativo	27.857	26.571
Comisiones	102	3.216
Promoción y publicidad	4.281	7.505
Combustibles	1.036	369
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	7.936	-
Transporte	4.478	5.381
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	-	91
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2.290	367
Dep. Propiedades, planta y equipo	11.205	4.340
Otros gastos	<u>11.287</u>	<u>22.150</u>
Total	<u>202.116</u>	<u>213.273</u>

13.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre se presentan así:

	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	74.790	70.102
Aportes a la seguridad social (Incluido fondo de reserva)	15.066	14.115
Beneficios sociales e indemnizaciones	10.173	11.066
Mantenimiento y reparaciones	3.685	6.767
Comisiones	55	3
Combustibles	15	502
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	589	1.219
Transporte	5	2.007
Gastos de gestión (agasajos a act., trabajadores y clientes)	25	35
Gastos de viaje	862	5.483
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	24.226	19.630
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	277	-
Impuestos, contribuciones y otros	7.456	5.935
Dep. Propiedades, planta y equipo	14.610	21.572
Gasto deterioro Propiedades, planta y equipo	9.521	9.691
Otros gastos	<u>10.992</u>	<u>15.945</u>
Total	<u>172.347</u>	<u>184.073</u>

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores. Y la determinación del impuesto a la renta según lo establece la disposición tributaria.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC20-00000032, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2019, cuyo plazo de presentación es hasta Noviembre del 2020, todos los sujetos pasivos obligados a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el periodo 2019.

15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2019, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos se presentan en las notas N° 3 y 10.

Durante el período 2019, se realizaron las siguientes transacciones entre relacionados.

	Sueldos y Beneficios sociales	Ventas	Compras	Préstamos Recibidos	Pagos de préstamos	Cobros de préstamos	N° de transaccio nes
Socios:	57.773	1.521	100.971	47.397	41.117		46
Compañías relacionadas			218			18.042	6
Total	57.773	1.521	101.189	47.397	41.117	18.042	52

(*) Los saldos de activos y pasivos relacionados fueron compensados en el presente periodo, considerando que son derechos y obligaciones con los mismos relacionados.

16.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes. No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2019.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo. Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

CASAFARAH CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el periodo de auditoria emitimos recomendaciones como auditores externos independientes, las mismas que están en proceso de implementación.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 01 de Septiembre del 2020 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.

Cuenca, 21 de agosto de 2020

INFORME DE GERENCIA

Señores:
SOCIOS CASAFARAH CIA. LTDA.
Ciudad. -

De mis consideraciones:

En mi calidad de Gerente General y conforme a lo que la ley dispone, me dirijo a ustedes para presentarles el informe económico correspondiente al año 2019.

Como es de costumbre para nuestra empresa, este ha sido un año con muchos retos y objetivos que se han cumplido con todo honor por quienes hacemos parte de CASAFARAH CIA. LTDA.

Luego de las operaciones para confirmar el despacho de nuestro primer contenedor logramos hacer efectivas nuestras líneas de crédito y utilizamos una transferencia para cumplir con nuestros nuevos proveedores.

Para los mediados de marzo recibimos nuestro primer contenedor con telas y varios productos que nos van a ser de utilidad para el equipamiento de LA COFRADIA. Además de unos pequeños complementos.

Me es grato comentarles, que este proyecto de la importación se ha realizado con mucho compromiso y el resultado ha sido positivo al tener la mercadería en nuestras bodegas de almacenamiento como de comercio. Las telas que hemos traído han tenido una buena aceptación en el mercado y también nos han dado un muy buen resultado para la transferencia de varias calidades y usos en el PRINT TEXTIL.

Siempre buscando mejoras para el proceso y resultado de nuestra operatividad, hemos optado por la decisión de hacer un movimiento estratégico de las instalaciones y servicios del PRINT TEXTIL, a nuestra matriz.

Hemos adecuado la segunda planta completa para dejar un espacio de atención al cliente y con una división una nueva plataforma operativa de impresión digital y confección.

La FUSION de nuestro local del Centro de la Ciudad, se ha venido realizando sin tener mayores contratiempos. Como se planifico se vienen realizando los procesos de facturación cada mes.

A pesar del APALANCAMIENTO que mantenemos con la banca privada, nos hemos visto complicados con la LIQUIDEZ, que ha venido progresivamente complicándonos sobretodo para los últimos meses del año.

Tenemos ya una cultura organizacional definida, con un personal comprometido con la misión y visión; siempre actuando apegados a los valores de CASAFARAH CIA. LTDA.

Sin ser la excepción este año se ha producido rotación en el personal de la empresa, además de ciertas transferencias de personal entre los locales de la empresa.

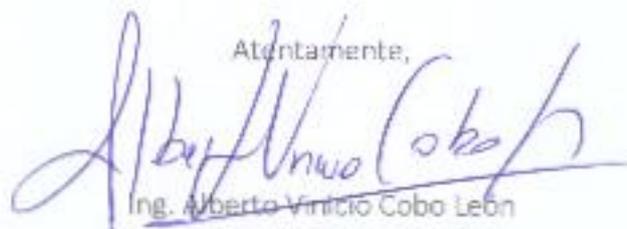
Cabe destacar también el manejo de la marca "CASA FARAH", adquiriendo un flujo de clientes respetable en nuestros tres locales y con una buena aceptación del movimiento del PRINT TEXTIL dándonos los mejores números de facturación en la historia de este emprendimiento para los últimos meses del año.

Luego de todo lo que se ha hecho este año debo también darles a conocer los resultados de nuestra labor que por supuesto; como sabemos siempre va a depender del nivel de ventas generadas.

Las ventas generadas en el ejercicio comercial del año 2019 son de \$1.323.707.99 (un millón trescientos veinte y tres mil, setecientos veinte y tres con 99/100 dólares americanos.). Dejándonos un resultado positivo de \$6.084,52 (seis mil, ochenta y cuatro con 52/100 dólares americanos.).

Concluyo, muy agradecido por la confianza que me han brindado para el desempeño de este cargo.

Atentamente,



Ing. Alberto Vinicio Cobo León

**GERENTE GENERAL
CASAFARAH CIA. LTDA.**

**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE SOCIOS DE
LA COMPANIA CASAFARAH CIA. LTDA.
CELEBRADA EL 21 DE AGOSTO DEL 2020**

En la ciudad de CUENCA a los veinte y un días del mes de agosto del 2020 siendo las 09h30 horas, en el local matriz de la empresa ubicado en la Ave. González Suárez y Yaruqui. Nos encontramos reunidos los socios de la compañía FARGENTEX CIA. LTDA. a) COBO ESPINDOLA EDWIN VINICIO, propietario de 32.562 participaciones sociales ordinarias y nominativas de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una; b) COBO LEON ALBERTO VINICIO, propietario de 22.592 participaciones sociales ordinarias y nominativas de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una; c) COBO LEON DANIEL ALEJANDRO, propietario de 22.592 participaciones sociales ordinarias y nominativas de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una; d) COBO LEON JUAN JOSE, propietario de 22.592 participaciones sociales ordinarias y nominativas de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una; e) LEON CASTILLO FARITA MARIA, propietaria de 32.562 participaciones sociales ordinarias y nominativas de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Al encontrarse presente y representada la totalidad del capital de la compañía, total que asciende a la suma de CIENTO TREINTA Y DOS MIL, NOVECIENTOS DOLARES AMERICANOS; los socios resolvemos por unanimidad constituirse en Junta General, Extraordinaria y Universal de socios, de conformidad con lo establecido en el artículo doscientos treinta y ocho de la Ley de Compañías, para conocer y resolver los siguientes puntos en el orden del día:

1. CONOCIMIENTO Y APROBACION DE INFORME DE GERENCIA GENERAL DE LA COMPANIA SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO 2019.
2. CONOCIMIENTO Y APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2019.
3. CONOCIMIENTO DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA.

4. DESTINO DE LAS UTILIDADES.
5. DESIGNACION DEL AUDITOR EXTERNO PARA EL PERIODO 2020.
6. APROBACION DEL ACTA DE JUNTA.

Para dar inicio a la sesión de junta se nombra como Secretario de la Junta al Ing. Alberto Vinicio Cobo León, en calidad de Gerente de la Empresa y como Presidente al Tente(r). Edwin Vinicio Cobo Espindola.

Es así que se da paso al primer punto de la orden del día, toma la palabra el Ing. Alberto Vinicio Cobo León y procede a dar lectura al informe presentado por él; en calidad de Gerente General de la compañía, al terminar la exposición del primer punto, se eleva a votación siendo aprobado por la totalidad de los socios el primer punto del día.

A continuación se da lectura del segundo punto del orden día, y se procede a poner en consideración la aprobación de los Estados Financieros de la empresa correspondientes al ejercicio económico 2019, una vez terminada la exposición y análisis de la cuentas de cada uno de los Estados Financieros se eleva a votación; siendo aprobado por la totalidad de los socios el segundo punto en el orden del día.

Se procede con el tercer punto de la orden del día, momento en el que pide la palabra el Tente(r). Edwin Vinicio Cobo Espindola y propone un receso para que cada uno de los asistentes pueda leer una copia del Informe de Auditoria Externa. Al encontrarse todos de acuerdo, se procede a entregar una copia a cada uno de los Socios y se otorga quince minutos de receso. Al regresar a instaurar la sesión de Junta, todos los socios dan razón de haber leído el Informe de Auditoria Externa.

Se da continuidad al cuarto punto de la orden del día; pide la palabra el Sr. Juan José Cobo León y mociona que se mantengan las utilidades en la empresa hasta el momento que tengamos liquidez y se pueda repartir sin ocasionar problemas a la empresa; la moción es secundada por el Ing. Alberto Vinicio Cobo León y es aceptada por el resto de los asistentes. En unanimidad se aprueba esta moción.

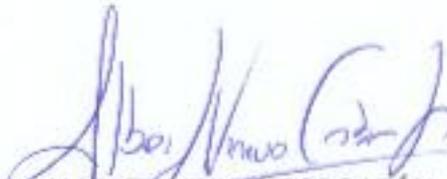
El siguiente punto de la orden del día, es la Designación del Auditor Externo para el periodo siguiente; toma la palabra el Ing. Daniel Alejandro Cobo León y mociona que se le dé continuidad al Ing. Saúl Vázquez León, a lo que secundan la Ing. Farita Maria León Castillo y el Sr. Juan José Cobo León y al no haber objeción por unanimidad se designa

que al Ing. Saúl Vázquez León de NEXOAUDITORES sea el Auditor Externo para el periodo 2020.

Cumplido el objetivo de la presente reunión y no habiendo otro asunto que tratar, se concede un receso para la elaboración de la presente acta; el que concluido; produce la reinstalación de la Junta con los mismos concurrentes que al inicio. El secretario da lectura a la presente acta; la cual es aprobada de forma unánime por los socios, con lo que el Presidente declara concluida la presente sesión, siendo las 12h00 horas. Para constancia firman los socios y el Secretario, quien certifica.



EDWIN VINICIO COBO ESPINDOLA
Presidente de la Junta



ALBERTO VINICIO COBO LEÓN
Secretario de la Junta



JUAN JOSÉ COBO LEÓN
Socio



FARITA MARIA LEÓN CASTILLO
Socio



DANIEL ALEJANDRO COBO LEÓN
Socio