

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y Socios  
**SUSAN SHOPPING CIA. LTDA.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SUSAN SHOPPING CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por la cuenta de otros pasivos diferidos, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **SUSAN SHOPPING CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones de Superintendencia de Compañías.

#### ***Fundamento de la opinión***

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. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### ***Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros***

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, se revelan según corresponda, las cuestiones relacionadas a este asunto y de la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

#### ***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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo A. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

La información suplementaria requerida en el informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como contribuyente o como agente de retención o percepción de los tributos, requerido según el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno; por parte de **SUSAN SHOPPING CIA. LTDA.**, será emitido por separado.

#### **Nota aclaratoria:**

De acuerdo a normativa societaria para contratación de auditoría externa **SUSAN SHOPPING CIA. LTDA.**, aplicó por primera vez en el presente ejercicio fiscal 2019. El año anterior 2018 no exigía y no fue auditado.

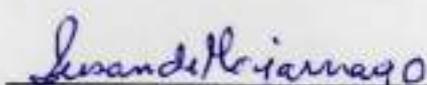
  
Gonzalez Cevallos Zully Vanessa  
Auditora SCVS- RNAE-1256

Julio 29, 2020  
Guayaquil, Ecuador

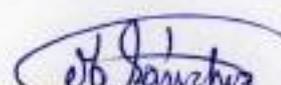
SUSAN SHOPPING CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
31 de diciembre del 2019

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b> <i>(no auditado)</i>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	US\$ 16,485	US\$ 131,577
Cuentas por cobrar, neto	6	78,485	84,382
Inventarios	7	330,015	351,449
Servicios y otros pagos anticipados		16,400	78,161
Impuestos corrientes	8	24,310	28,282
<b>Total activos corrientes</b>		<b>465,695</b>	<b>673,851</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Costo	9	596,722	393,729
Depreciación Acumulada	9	-86,696	-67,055
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>510,026</b>	<b>326,674</b>
<b>Total activos</b>		<b>US\$ 975,721</b>	<b>US\$ 1,000,525</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuenta por pagar	10	321,732	445,497
Obligaciones bancarias	11	164,337	97,480
Impuesto a la renta		2,559	6,184
Otras obligaciones corrientes	12	34,840	27,939
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>523,468</b>	<b>577,100</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones bancarias	11	282,211	178,563
Beneficios a empleados	13	12,680	10,700
Otros Pasivos Diferidos		42,543	117,478
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>337,434</b>	<b>306,741</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>860,902</b>	<b>883,841</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital	14	400	400
Reservas	14	4,722	4,722
Utilidades		109,697	111,562
<b>Total patrimonio</b>		<b>114,819</b>	<b>116,684</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>US\$ 975,721</b>	<b>US\$ 1,000,525</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Susán Garzón Verduga  
Gerente General

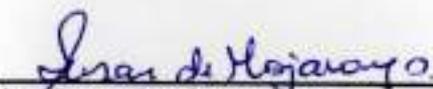


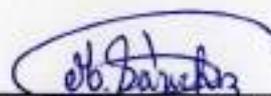
Ing. Melina Sánchez Montesdeoca  
Contadora

**SUSAN SHOPPING CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas de bienes	15	US\$ 1,192,550	US\$ 1,275,297
Ventas netas de servicios		76,833	46,221
Ingresos Financieros		19	19
Otros ingresos		<u>67,356</u>	<u>71,662</u>
Ventas netas y otros ingresos		1,336,758	1,393,199
<b>Costos y gastos de operación</b>			
Costo de ventas	16	725,083	794,424
Gastos de ventas	16	384,034	392,003
Gastos administrativos	16	144,811	128,384
Otros gastos		<u>9,884</u>	<u>8,511</u>
<b>Total costos y gastos de operación</b>		<b>1,263,812</b>	<b>1,323,322</b>
Gastos financieros		<u>72,129</u>	<u>53,366</u>
<b>Total gastos financieros</b>		<b>72,129</b>	<b>53,366</b>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		817	16,511
Participación a trabajadores		<u>123</u>	<u>2,477</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		694	14,034
Impuesto a la renta		<u>2,559</u>	<u>8,660</u>
<b>Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio</b>		<b><u>-1,865</u></b>	<b><u>5,374</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. Susan Garzón Verduga  
 Gerente General

  
 Ing. Melina Sánchez Montesdeoca  
 Contadora

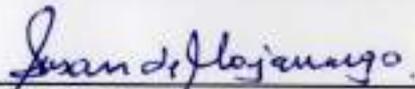
## SUSAN SHOPPING CIA. LTDA.

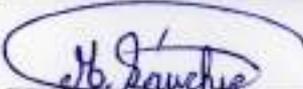
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO			
	Notas	2019	2018
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>			
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>-98,837</b>	<b>-115,765</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1,323,079	1,228,390
Otros cobros por actividades de operación			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-1,056,242	-1,094,300
Pagos a y por cuenta de los empleados		-293,545	-176,696
Otros pagos por actividades de operación			-41,679
Intereses pagados		-72,129	-31,480
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-311,461</b>	<b>-152,221</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-311,461	-152,613
Otras entradas (salidas) de efectivo			392
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		<b>295,206</b>	<b>201,379</b>
Pagos de préstamos		294,814	201,379
Otras entradas (salidas) de efectivo		392	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>		<b>-115,092</b>	<b>-66,607</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>		<b>131,577</b>	<b>198,184</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>		<b>16,485</b>	<b>131,577</b>

## CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

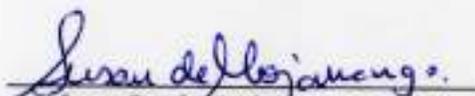
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>	<b>817</b>	<b>16,511</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>26,778</b>	<b>-8,660</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	19,640	-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-	-
Ajustes por gastos en provisiones	9,820	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-2,559	-6,184
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-123	-2,476
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>-126,432</b>	<b>-123,616</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-13,679	-20,791
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	4,079
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-16,077	-
(Incremento) disminución en inventarios	5,185	-264,347
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-56,036	154,535
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1,911	-8,716
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-48,056	14,571
Incremento (disminución) en otros pasivos	320	-2,947
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>-98,837</b>	<b>-115,765</b>

  
 Ing. Susan Garzón Verduga  
 Gerente General

  
 Ing. Melina Sánchez Montesdeoca  
 Contadora

**SUSAN SHOPPING CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
Saldo final 31 Diciembre 2017	400	-	4,722	106,188	-	-	-	111,310
Resultado del año						16,511	-11,137	5,374
Saldo final 31 Diciembre 2018	400	-	4,722	106,188	-	16,511	-11,137	116,684
Resultado del año						817	-2,682	-1,865
Saldo final 31 Diciembre 2019	400	-	4,722	106,188	-	17,328	-13,819	114,819

  
 Ing. Susan Garzón Verduga  
 Gerente General

  
 Ing. Melina Sánchez Montesdeoca  
 Contadora

**SUSAN SHOPPING CIA. LTDA.**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2019

1.- Operaciones

La Compañía fue constituida mediante escritura pública del 3 de abril de 2012, fue inscrita en el Registro Mercantil el 16 de abril de 2012, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 11 de abril de 2012 mediante Resolución SC.IJ.DJC.Q.12.001855.

Su objeto social es la fabricación, compraventa al por mayor y menor, importación, exportación, representación, consignación y distribución de toda clase de ropa, prendas de vestir y de cualquier tipo de indumentaria, fibras, tejidos, hilados, calzados y las materias primas que los componen.

2.- Bases de presentación de los Estados Financierosa) Bases de presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de estados financieros conforme con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Uso de estimados y juicios

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

- Provisión para cuentas dudosas: La estimación de esta provisión es determinada por la administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Propiedades y equipos y activos intangibles: Al cierre de cada año se evalúa las vidas útiles.
- Medición de obligaciones de beneficios definidos: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, utilizadas en los estudios actuariales son preparados por profesionales independientes.

c) Base de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico y costo atribuido de las propiedades, planta y equipos.

3.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías según se midan posteriormente en: “activos financieros al costo amortizado”, “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados” o “activos financieros con cambios en otro resultado integral” según el modelo de negocio para gestionar los activos y de las características de los flujos de efectivos contractuales del activo financiero. Los pasivos financieros se clasifican todos como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambio en resultados. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “efectivo y equivalentes de efectivo”, “cuentas por cobrar comerciales”, y solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros al costo amortizado” cuyas características se explican a continuación:

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:** La empresa no realiza ventas a crédito al público en general, sino mediante las empresas emisoras de tarjetas de crédito Visa, Diners Club, Mastercard y Pacificard y el cobro se lo realiza entre 3, 7, 15 días a un mes en las cuentas bancarias de la empresa, por lo cual paga la comisión establecida por cada una de estas empresas.

**Inventarios:** Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**Activos fijos:** Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias:** Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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

**Costos por préstamos:** Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**Beneficios a empleados:** El costo de los beneficios definidos jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** El 15% de la utilidad anual que la empresa debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**Préstamos:** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Impuesto a la renta:** La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, ya que se ha cumplido con la obligación de reportar la composición societaria en el anexo de accionistas APS.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades es del 25% (2019) y 22% (2018).

#### 4.- Normas Contables, nuevas y revisadas, emitidas y su aplicación

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), nuevas y revisadas han sido emitidas, con su fecha de aplicación obligatoria, así:

<b>Normas / Interpretaciones</b>	<b>Cambios en las NIIF</b>	<b>Aplicación obligatoria a partir de:</b>
<b><u>Normas con vigencia posterior al 2019</u></b>		
NIIF 17	Contratos de seguros: Se aplica a los contratos de seguros, reaseguros emitidos o mantenidos por una entidad.	Enero 1, 2021
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Reformas relacionadas a las tasas de interés referenciales que se tratan en estas Normas	Enero 1, 2020
<b><u>Mejoras anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017</u></b>		
NIIF 3	Combinaciones de Negocios: Modificaciones. Aclara que cuando una entidad obtiene el control de un negocio, operación conjunta, medirá nuevamente la participación en ese negocio.	Enero 1, 2020
NIC 1 y NIC 8	Realización de juicios sobre Materialidad o importancia relativa, con el objeto de preparar estados financieros con información útil a los inversores.	Enero 1, 2020

La Administración de SUSAN SHOPPING CIA. LTDA. Ha revisado las normas vigentes desde enero del 2014, que de acuerdo a su naturaleza no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros.

5.- Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo al 31 de diciembre 2019 y 2018 se descomponen en:

	US\$	
	2019	2018
Banco Pichincha	13,014	49,771
Banco Guayaquil	-	79,345
Banco Solidario	3,287	2,166
En tránsito	184	295
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>16,485</b>	<b>131,577</b>

6.- Cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar, es como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Clientes no relacionados	1,779	3,343
Clientes Tarjeta de Credito	70,352	74,914
Sub-total por cobrar Clientes	72,131	78,257
Abono Tarjeta de Credito	5,777	
Otras	595	6,125
Provision Cuentas Incobrables	-18	-
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>	<b>78,485</b>	<b>84,382</b>

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue

	US\$
<b>Antigüedad cartera</b>	<b>2019</b>
Corriente	69,619
Vencido	
>= -30	1,247
>= -60	-73
>= -90	1
>= - 120	83
> - 120	1,254
<b>Sub-total por cobrar Clientes</b>	<b>72,131</b>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas:

	<b>US\$</b>
	<b>2019</b>
Saldos al comienzo del año	-
Provisión del año	18
Castigos	-
Importes recuperados durante el año	-
Saldos al fin del año	<u>18</u>

7.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios representan mercadería de vestimenta y calzados de adultos y niños de varias marcas como Americanino, Chevignon, Studio F, y productos ropa y accesorios de franquicia Totto.

8.- Activo por impuesto corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, activo por impuesto corriente, es como sigue:

	<b>US\$</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Credito tributario IVA	8,712	16,740
Credito tributario Impuesto a la Renta	5,359	-
Retención fuente Impuesto a la Renta	10,239	11,542
<b>Activo por impuesto corriente</b>	<b>24,310</b>	<b>28,282</b>

9.- Activos Fijos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, activos fijos, es como sigue:

	<b>US\$</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Terrenos	78,703	78,703
Construcciones En Curso	316,005	134,041
Muebles Y Enseres	53,150	53,150
Maquinaria y Equipo	13,450	13,450
Equipo de Computacion	14,138	12,700
Otras propiedades	121,276	101,685
Depreciación Acumulada	-86,696	-67,055
<b>Activos Fijos</b>	<b>510,026</b>	<b>326,674</b>

*Construcciones en curso:* se están realizando obra de construcción de un gimnasio desde el año 2018 para lo cual se realizó un préstamo al banco del Pichincha que fue recibido en dos partes según avance del proyecto.

10.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, pasivos corrientes, es como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores locales	241,284	398,268
Cuentas por pagar relacionadas	80,448	47,229
<b>Cuenta por pagar</b>	<b>321,732</b>	<b>445,497</b>

11.- Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, pasivos corrientes, es como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Préstamos Bancarias	424,701	251,653
Tarjetas de credito	14,618	24,390
Sobregiro	7,229	-
<b>Obligaciones bancarias</b>	<b>446,548</b>	<b>276,043</b>
	-	-
Corriente	164,337	97,480
Largo plazo	282,211	178,563
<b>Obligaciones bancarias POR VENCTO</b>	<b>446,548</b>	<b>276,043</b>

Los préstamos bancarios están garantizados por una hipoteca sobre terrenos de los accionistas y edificaciones de la misma construcción propiedad de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2019, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es aproximado de 10.21%. Un detalle es por institución bancaria es como sigue:

	US\$	
	2019	2018
<b>Institución Bancaria</b>		
Banco Guayaquil	49,992	62,159
Banco Pichincha	374,709	189,494
<b>Obligaciones bancarias POR BANCO</b>	<b>424,701</b>	<b>251,653</b>

12.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Con la Administración Tributaria	2,540	2,243
Con el IESS	5,421	4,012
Beneficios y obligaciones sociales	25,933	18,708
Participación Utilidades	946	2,976
<b>Otras obligaciones corrientes</b>	<b>34,840</b>	<b>27,939</b>

13.- Beneficios a empleados no corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, beneficios a empleados no corrientes, es como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Jubilación patronal	4,471	6,940
Desahucio	8,209	3,760
<b>Beneficios a empleados LP</b>	<b>12,680</b>	<b>10,700</b>

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de las provisiones fueron:

Hipótesis principales	2019	2018
Tiempo de servicio mínimo	25	25
Tabla de mortalidad base	TM General IESS-2000	IESS-2002
Tasa de rotación promedio	25.52%	11.80%
Tasa actuarial de descuento	7.00%	7.72%
Tasa de incremento de remuneraciones	3.00%	5.00%

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio ha sido el siguiente:

Partida	US\$		
	Jubilación	Desahucio	Total
Obligación al 01 Ene 2018	4,328	2,371	6,699
Costo del servicio corriente	1,532	742	2,274
Interes neto	357	193	550
Reconocimiento PyG	1,752	454	2,206
Beneficios pagados	-1,029	-	-1,029
<b>Obligación al 31 Dic 2018</b>	<b>6,940</b>	<b>3,760</b>	<b>10,700</b>
Costo del servicio corriente	792	936	1,728
Interes neto	240	476	716
Pérdida o (ganancia) actuarial	-3,501	3,230	-271
Beneficios pagados en el ejercicio	-	-193	-193
<b>Obligación al 31 Dic 2019</b>	<b>4,471</b>	<b>8,209</b>	<b>12,680</b>

14.- Patrimonio

**Capital Social:** El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre 2019 comprende 400 participaciones de un valor nominal de US\$1 cada una (2019 y 2018).

**Reserva Legal:** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15.- Ingresos

La descomposición de ventas netas y otros ingresos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

	US\$	
	2019	2018
Ventas netas bienes 12%	1,192,550	1,275,297
Ventas netas servicios 12%	76,833	46,221
Intereses financieros	19	19
Ganancia actuarial	2,469	-
Otros ingresos	64,887	71,662
<b>Ventas netas y otros ingresos</b>	<b>1,336,758</b>	<b>1,393,199</b>

(a) Otros ingresos: Corresponde a venta de un pequeño un local de hamburguesas que se depositaron en las cuentas en la compañía.

16.- Costos y gastos por naturaleza

La descomposición de los costos y gastos por naturaleza, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

AÑO 2019	Costo de ventas	Gastos Ventas	Gastos Administrativos
Costo de venta	725,083	-	-
Sueldos salarios y demas remuneracion	-	181,375	4,642
Otros gastos de empleados	-	5,177	-
Arrendamiento	-	99,793	-
Aportes Seguridad Social	-	31,185	-
Servicios Básicos	-	-	26,545
Honorarios Profesionales	-	-	26,223
Beneficios sociales	-	25,763	343
Depreciaciones	-	-	19,640
Mantenimiento y reparaciones	-	16,052	-
Sumistros de oficina	-	9,500	-
Otros	-	15,189	67,418
<b>TOTAL</b>	<b>725,083</b>	<b>384,034</b>	<b>144,811</b>

<b>AÑO 2018</b>	<b>Costo de ventas</b>	<b>Gastos Ventas</b>	<b>Gastos Administrativos</b>
Costo de venta	794,424	-	-
Sueldos salarios y demas remuneracion	-	151,134	10,700
Otros gastos de empleados	-	11,239	-
Arrendamiento	-	96,452	-
Aportes Seguridad Social	-	26,723	-
Servicios Básicos	-	-	24,608
Honorarios Profesionales	-	-	8,248
Beneficios sociales	-	20,782	743
Depreciaciones	-	-	18,477
Mantenimiento y reparaciones	-	46,909	-
Sumistros de oficina	-	12,175	-
Otros	-	26,589	65,608
<b>TOTAL</b>	<b>794,424</b>	<b>392,003</b>	<b>128,384</b>

17.- Actividades relacionadas

**Partes relacionadas, según la Ley de Régimen Tributario Interno.-** 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.

Las Normas Internacionales de Contabilidad determinan que la empresa debe transparentar y revelar todas sus transacciones, por lo que efectuamos las siguientes revelaciones:

Composición de las principales transacciones con partes relacionadas:

	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>VENTAS</b>	<b>COMPRAS</b>	<b>VENTAS</b>	<b>COMPRAS</b>
Garzon Verduga Susan Brigitte	6,732	21,244	-	-
Mojarrango Tircio Erick Manuel	402	32,294	-	-
Susan Shopping Cia Ltda.	-	3,276	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>7,134</b>	<b>56,814</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

18. - Contingencias

La compañía al 31 de diciembre de 2019 no tiene ningún tipo de juicio propio pendiente por alguna demanda o incumpliendo de ningún tipo con ninguna entidad de control ni personales, ni retrasos ni multas con ninguna entidad de control. Sin embargo, la empresa sostiene litigios en el juzgado efectuados contra clientes que han tenido incumplimiento en los pagos.

19.- Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 la fecha de emisión de estos estados financieros al 31 de marzo del 2020 fecha de la Junta, 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.

20.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de la Compañía con fecha 31 de marzo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

---

**INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE*****Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. 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 material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la 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 de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

---