

REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

MAJESTIC CORPORATION CIA. LTDA

PROAUDIT



INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Gerente General de MAJESTIC CORPORATION CIA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de MAJESTIC CORPORATION CIA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera por el ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, así como las notas explicativas.
2. En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, la posición financiera de MAJESTIC CORPORATION CIA. LTDA., tanto en su estado de situación financiera, como los resultados de sus operaciones, sus flujos de efectivo y cambios en el patrimonio, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, están conforme con las políticas contables y las Normas Internacionales de Información Financiera y de Contabilidad vigentes en Ecuador.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros estén libres de errores materiales. Nuestra responsabilidad bajo estas normas, se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. La auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente, competente y pertinente sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos son seleccionados a juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos a los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



Principio de compañía en marcha

4. La compañía en el presente año ha empezado a funcionar lentamente, a pesar de que en la superintendencia de compañías aún se mantiene en liquidación de oficio.

Asuntos claves de la auditoría para seguimiento

5. Este año es vital cambiar la situación de liquidación forzosa para que funcione normalmente.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

6. El Gerente General es el responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas vigentes como son la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Normas Internacionales de Información Financiera, Estatutos de Constitución y Reglamento, así como del control interno que la administración defina como necesarias, para permitir que la preparación de los estados financieros, estén libres de errores importantes.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría

7. Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales y emitir nuestra opinión. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, y aplicamos el juicio profesional en la revisión de la documentación de información de la entidad auditada.
8. Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
9. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una adecuada presentación. Obteniendo suficiente certeza, respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la presente auditoría de la entidad.



Otros Informes

10. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de MAJESTIC CORPORATION CIA. LTDA., del año 2019, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de Retenciones en la Fuente, de Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta, se presenta al Servicio de Rentas Internas por separado.

Restricción a la distribución y a la utilización

11. Esta opinión está destinada para información y uso de la administración de MAJESTIC CORPORATION CIA. LTDA., accionistas y organismos de control, y consecuentemente, los estados financieros adjuntos, no pueden ser utilizados para otros fines.

Quito, 30 de julio de 2020

Muy Atentamente,

ProAudit Ecuador

**JAVIER
FITZGERALD
SORIA SUAREZ**
Firmado digitalmente
por JAVIER
FITZGERALD SORIA
SUAREZ
Fecha: 2020.07.30
22:10:07 -05'00'

Javier Soria Suarez
Proaudit Cía. Ltda. – RNAE 524
UIO.30.07. 2020.MAJE1801



MAJESTIC CORPORATION CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de Estados Unidos)

ACTIVOS	Notas	DIC. 2019	DIC. 2018
Efectivo y Equivalentes al Efectivo		\$ 1,864	\$ 51
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas		\$ 743,040	\$ 757,446
Inventarios		\$ 320,741	\$ 415,676
Activos por Impuestos Corrientes		\$ 30,684	\$ 26,680
Total Activo Corriente		\$ 1,096,329	\$ 1,199,853
Propiedad Planta y Equipo		\$ 73,364	\$ 97,102
Oyurso Activos no Corrientes		\$ 2,271	\$ 2,271
Total Activo No Corriente		\$ 75,635	\$ 99,373
TOTAL ACTIVO		\$ 1,171,964	\$ 1,299,226
PASIVOS			
Cuentas y documentos por pagar Relacionadas		\$ 634,389	\$ 637,547
Otros Beneficios a Empleados		\$ 32,290	\$ 13,063
Obligaciones Tributarias		\$ 73,982	\$ 229,616
Participación Trabajadores		\$ 639	\$ 270
Otros Pasivos Corrientes		\$ 55,569	\$ 13,800
Obligaciones con Instituciones Financieras		\$ 42,039	\$ 72,910
Total Pasivo Corriente		\$ 838,907	\$ 967,206
Jubilación Patronal		\$ 8,356	\$ 8,356
Total Pasivo No Corriente		\$ 8,356	\$ 8,356
TOTAL PASIVO		\$ 847,262	\$ 975,561
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social		\$ 405,000	\$ 405,000
Reserva Legal		\$ 9,453	\$ 9,453
Reserva por Valuación NEC		\$ 133,389	\$ 133,389
Pérdidas Acumuladas		\$ -242,952	\$ -242,952
Utilidades Acumuladas		\$ 18,774	\$ 17,956
Utilidad/ Perdida del Ejercicio		\$ 1,037	\$ 818
TOTAL PATRIMONIO		\$ 324,702	\$ 323,664
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 1,171,964	\$ 1,299,226

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Mauro Montalvo
Gerente General



Sr. Carlos Bastidas
Contador

MAJESTIC CORPORATION CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de Estados Unidos)

	Notas	DIC. 2019	DIC. 2018
Ingresos Ordinarios			
Ingresos por Actividades Ordinarias		\$ 342,386	\$ 566,690
Otros Ingresos		\$ 2,926	\$ 179,363
Costo de ventas		<u>\$ -116,385</u>	<u>\$ -187,601</u>
Utilidad Bruta en Ventas		\$ 228,927	\$ 558,451
Gastos Operativos			
Gastos de Venta		\$ -56,055	\$ -276,608
Gastos Administrativos		\$ -136,539	\$ -221,707
Gastos Financieros		\$ -1,620	\$ -22,151
Gastos por Depreciaciones y Amortizaciones		<u>\$ -23,737</u>	<u>\$ -34,857</u>
Utilidad Operativa		\$ 10,976	\$ -555,323
Ingresos No Operacionales		\$ -	\$ -
Gastos No Deducibles		<u>\$ -6,715</u>	<u>\$ -1,326</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>\$ 4,261</u>	<u>\$ 1,802</u>
Provisión Participación Trabajadores		\$ -639	\$ -270
Provisión Impuesto a la Renta del Ejercicio		\$ -2,584	\$ -714
UTILIDAD / PERDIDA NETA		<u>\$ 1,037</u>	<u>\$ 818</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Mauro Montalvo
Gerente General



Sr. Carlos Bastidas
Contador

MAJESTIC CORPORATION CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de Estados Unidos)

	<u>Dic. 2019</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	
Cobros procedentes de venta de bienes y otros	\$ 342,212
Pago a proveedores de bienes y servicios	\$ -213,787
Otras entradas (salidas) de efectivo por empleados	\$ -103,527
Otras entradas (salidas) de efectivo por otros conceptos	\$ -23,085
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	\$ 1,813
 Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	\$ -
 Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiamiento	
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiamiento	\$ -
 Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 1,813
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	\$ 51
Efectivo y equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	\$ 1,864

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Mauro Montalvo
Gerente General



Sr. Carlos Bastidas
Contador

MAJESTIC CORPORATION CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de Estados Unidos)

Dic. 2019

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR FUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Ganancia (Perdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	\$ 4,261
Ajuste por Partidas Distintas al Efectivo	
Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización	\$ -23,737
Ajustes por Participación trabajadores	\$ -639
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	\$ -2,584
	\$ -26,960
 Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) disminución en Cuentas por cobrar	\$ 14,406
(Incremento) disminución en Inventarios	\$ 94,935
(Incremento) disminución en Otros Activos	\$ -4,004
Incremento (disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	\$ -3,158
Incremento (disminución) en Otras Cuentas por Pagar	\$ -30,871
Incremento (disminución) en Beneficios a Empleados	\$ 19,227
(Incremento) disminución enOtros pasivos	\$ -66,023
	\$ 24,513
 Efectivo provisto por (utilizado en flujo de operación)	\$ 1,813

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Mauro Montalvo
Gerente General



Sr. Carlos Bastidas
Contador

MAJESTIC CORPORATION CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de Estados Unidos)

	Capital Social	Aporte Socios Accionistas	Reserva Legal	Reservas por Valuación	Resultados Acumulados	Ganancia/ Perdida del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2018	\$405,000.00	\$ -	\$ 9,452.87	\$133,389.49	\$-224,995.62	\$ 817.75	\$323,664.49
Transferencia de Resultados a Otras Cuentas					\$ 817.75	\$ -817.75	\$ -
Resultado Integral Total del Año						\$ 1,037.34	\$ 1,037.34
Saldo al 31 de diciembre del 2019	\$405,000.00	\$ -	\$ 9,452.87	\$133,389.49	\$-224,177.87	\$ 1,037.34	\$324,701.83

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Mauro Montalvo
Gerente General



Sr. Carlos Bastidas
Contador

MAJESTIC CORPORATION CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Majestic Corporation Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador en septiembre del 2003.

El objeto social de la Compañía constituye la importación y distribución a nivel nacional de menaje de cocina e implementos para el hogar comercializados bajo la marca Royal Prestige, Prestige, Ocean Blue y Bar Keepers Friend, marcas de las cuales la compañía es representante.

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

2.1 Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional: La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación: Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas posteriormente. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.

2.4 Efectivo y equivalentes: 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.

2.5 Activos financieros: El reconocimiento inicial es a su precio de transacción. Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado. La clasificación de los activos financieros se detalla como sigue:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Valoración</u>
Cuentas por cobrar comerciales	Costo amortizado
Otras cuentas por cobrar	Costo amortizado

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Activos financieros a costo amortizado: Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar, se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.

- 2.5.2 Activos financieros a costo menos deterioro de valor:** Aquellos instrumentos financieros básicos como inversiones en acciones o preferentes; cuyo valor razonable no puede medirse con fiabilidad.
- 2.5.3 Método de la tasa de interés efectiva:** El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.
- 2.5.4 Deterioro de valor de Activos Financieros:** Al final de cada período sobre el que se informa, se reconocerá en resultados una pérdida por deterioro de valor, sobre los activos financieros medidos a costo amortizado, en caso de que exista evidencia objetiva del mismo. Evidencia objetiva constituye: Dificultades financieras significativas del emisor, incumplimiento o mora en el pago de intereses o principal, disminución medible de los flujos futuros de efectivo, cambios en el entorno legal o de mercado; entre los principales.
- 2.5.5 Baja en cuenta de los activos financieros:** La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.
- 2.6 Inventarios:** Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son Valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción, o la venta.
- 2.7 Propiedad, planta y equipo**
- 2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.
- El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- 2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo;** Después del reconocimiento inicial, las propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor
- Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.
- 2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles:** El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8 Pasivos financieros: Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su precio de transacción, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.8.1 Método de la tasa de interés efectiva: El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.8.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero: La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9 Costos por préstamos: Son reconocidos directamente en resultados.

2.10 Impuestos: El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1. Impuesto corriente: Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

2.11 Provisiones: Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - 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.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

2.12.2. Participación a trabajadores: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 Arrendamientos: Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.13.1 La Compañía como arrendatario operativo: Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.14 Reconocimiento de ingresos: Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento financiero, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14.1 Venta de bienes: Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14.2 Prestación de servicios: Se reconocen por referencia al estado de terminación de la transacción. El estado de terminación se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por servicios se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación del servicio, determinado como la proporción del tiempo total de prestación de servicio, que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.15 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 en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos 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:

3.1 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. Riesgo de Mercado

4.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio: Las principales actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2. Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones: La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los valores de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada; basada en el monitoreo a las entidades emisoras de los instrumentos financieros previo a la adquisición de los mismos, así como el seguimiento constante y valuación realizada por la Administración luego de realizada la inversión. En caso de que las condiciones ofrecidas por los emisores no sean favorables para la Compañía, no se realizan inversiones.

4.1.3. Riesgo en las Tasas de Interés: Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses, cuando los ha contratado, son en su mayoría fijas.

4.2. Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía minimiza en lo posible los riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3. Riesgo de liquidez: La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas de efectivo, administrando sobregiros bancarios en caso de necesitarlos, y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un detalle de efectivo y equivalentes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	0	0
Bancos	1.864	51
Total	<hr/> 1.864	<hr/> 51

El efectivo y sus equivalentes no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

6. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales</u>		
Cuentas por cobrar locales	739.940	756.086
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	3.100	1.360
Total	<hr/> 743.040	<hr/> 757.446

Las cuentas comerciales y otras por cobrar no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

7. INVENTARIOS

Un detalle de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados	320.741	415.676
Mercaderías en tránsito		
Subtotal	<u>320.741</u>	<u>415.676</u>
(-) Deterioro de inventario		
Total	<u>320.741</u>	<u>415.676</u>

Los inventarios no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía

8. IMPUESTOS

8.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes: Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	30.684	26.680
Crédito tributario de IVA		
Retenciones recibidas de IVA		
Total	<u>30.684</u>	<u>26.680</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA	24.385	145.754
Retenciones de Impuesto a la Renta	49.597	83.862
Retenciones de IVA		
Total	<u>73.982</u>	<u>229.616</u>

8.2. Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente: Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y participaciones	4.261	1.802
Participación a trabajadores	639	270
Gastos no deducibles	<u>6.715</u>	<u>1.739</u>
Base imponible	10.337	3.271
Impuesto a la renta causado (1)	2.584	714
Anticipo calculado (2)		
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	<u>2.584</u>	<u>714</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2013 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2019.

- 8.3. Precios de transferencia - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

-

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Muebles y enseres	132.594	132.594
Maquinaria y equipo	52.835	52.835
Equipo de cómputo	35.298	35.298
Vehículos	35.534	35.534
Subtotal	<u>256.262</u>	<u>256.262</u>
(-) Depreciación acumulada	(182.897)	(159.160)
Total	<u>73.364</u>	<u>97.102</u>

La propiedad, planta y equipo no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar comerciales</u>		
Cuentas por pagar locales	61.803	44.912
Cuentas por pagar del exterior	<u>572.586</u>	<u>592.634</u>
Total	634.389	637.547

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de otras cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a los empleados	32.290	13.064
Participación a trabajadores (1)	639	270
Otros pasivos corrientes	<u>55.569</u>	<u>13.800</u>
Total	88.498	27.134

(1) Participación a trabajadores: De conformidad con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

12. PASIVOS FINANCIEROS

Un detalle de pasivos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Tarjetas de crédito (1)	42.039	45.344
Sobregiro bancario – Banco Pichincha	0	17.430
Sobregiro bancario – Banco Internacional	0	
Total	42.039	72.910

(1) Corresponden a los saldos pendientes de pago por consumos de tarjetas de crédito corporativas (Diners y Pacificard); estas obligaciones tienen vencimientos mensuales.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal (1)	8.356	8.356
Desahucio (2)		
Total	8.356	7.425

(1) Jubilación patronal -De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(2) Desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

14. PATRIMONIO

14.1. El Capital autorizado y emitido al 31 de diciembre del 2019 consiste en 405.000 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

14.2. La Reserva legal; según La Ley de Compañías requiere que 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. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos, se estima en la disminución de operaciones comerciales, un decrecimiento económico general y disminución de las actividades de las empresas del país.

A la fecha de emisión de los estados financieros, (marzo 2020) la administración de la compañía no está en posibilidad de determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 fueron aprobados en la Junta de Socios del 25 de marzo de 2020.