

**NITTA ECUADOR S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujo de Efectivo	9 -10
Notas a los Estados Financieros	11 - 26

**Abreviaturas usadas:**

<b>US\$</b>	- Dólares de los Estados Unidos de América
<b>NEC</b>	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
<b>NIA</b>	- Normas Internacionales de Auditoría
<b>SRI</b>	- Servicio de Rentas Internas
<b>IESS</b>	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
<b>ISD</b>	- Impuesto a la Salida de Divisas
<b>IVA</b>	- Impuesto al Valor Agregado
<b>Compañía</b>	- Nitta Ecuador S.A.

---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio del:

**NITTA ECUADOR S.A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **NITTA ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **NITTA ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

### Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **NITTA ECUADOR S.A.**, de conformidad con los requerimientos de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido las demás responsabilidades de Ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para proporcionar nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros, libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es la responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

Nuestro Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **NITTA ECUADOR S.A.**, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 requerido por disposiciones legales vigentes, se emite por separado.

**Asunto de Énfasis**

Hacemos mención que los estados financieros de **NITTA ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por primera vez, para lo cual, no podemos emitir una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018. Las cifras por el año 2018, se incluyen únicamente para propósitos comparativos.



FÉLIX MONTALVO & ASOCIADOS FELMON CÍA.LTDA.  
Registro Nacional de Auditores Externos No. 084



Lcdo. Leonardo Montalvo M.  
Socio  
CPA. No. 20.961

Quito, Ecuador

22 de abril de 2020

**NITTA ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<b>5</b>	17.099,43	54.383,55
Cuentas por Cobrar Comerciales	<b>6</b>	339.859,13	301.294,77
Otras Cuentas por Cobrar		1.019,33	1.002,33
Activos por Impuestos Corrientes	<b>7</b>	6.025,39	4.156,62
Inventarios	<b>8</b>	171.466,36	194.409,31
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>535.469,64</b>	<b>555.246,58</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, Planta y Equipo-Neto	<b>9</b>	25.117,75	34.729,12
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>25.117,75</b>	<b>34.729,12</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>560.587,39</b>	<b>589.975,70</b>

NITTA ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	<b>10</b>	31.055,67	38.268,63
Cuentas Comerciales por Pagar	<b>11</b>	262.709,14	276.654,99
Otras Obligaciones Corrientes		41.374,56	45.087,68
Pasivos por Impuestos Corrientes	<b>12</b>	5.040,25	5.072,21
Obligaciones Internas	<b>13</b>	5.272,04	8.190,83
Cuentas por Pagar Accionistas	<b>14</b>	124.460,53	111.831,63
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>469.912,19</b>	<b>485.105,97</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>469.912,19</b>	<b>485.105,97</b>
 <b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	<b>15</b>	5.000,00	5.000,00
Reserva Legal	<b>16</b>	2.585,52	2.585,52
Otras Reservas		1.967,03	1.967,03
Utilidades Retenidas	<b>17</b>	81.122,65	95.317,18
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>90.675,20</b>	<b>104.869,73</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>560.587,39</b>	<b>589.975,70</b>

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Situación Financiera.

SRA. ESPERANZA JARAMILLO S.  
REPRESENTANTE LEGAL

LCDA. ISABEL DE LOS ANGELES CAÑAS M.  
CONTADORA GENERAL

**NITTA ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES:</u></b>			
Ventas		763.108,21	808.146,23
Devoluciones y Descuentos en Ventas		(36.170,89)	(40.031,83)
<b>Total Ingresos</b>		<b>726.937,32</b>	<b>768.114,40</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>18</b>	<b>(476.394,25)</b>	<b>(478.581,29)</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>250.543,07</b>	<b>289.533,11</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>			
Gastos Administrativos	<b>18</b>	187.703,34	191.530,67
Gastos de Ventas	<b>18</b>	69.789,50	71.420,97
Gastos Financieros		7.517,30	5.868,80
<b>Total Gastos</b>		<b>265.010,14</b>	<b>268.820,44</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(14.467,07)</b>	<b>20.712,67</b>
<b><u>OTROS INGRESOS (GASTOS)</u></b>			
Otros Ingresos no Operacionales		279,88	812,79
Otros Egresos no Operacionales		(7,34)	(308,26)
<b>Total</b>		<b>272,54</b>	<b>504,53</b>
<b>RESULTADO ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>		<b>(14.194,53)</b>	<b>21.217,20</b>
<b><u>MENOS:</u></b>			
Participación Trabajadores		0,00	3.182,58
Impuesto a la Renta		0,00	5.199,37
<b>Suman</b>		<b>0,00</b>	<b>8.381,95</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>(14.194,53)</b>	<b>12.835,25</b>

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estado de Resultado Integral.

SRA. ESPERANZA JARAMILLO S.  
 REPRESENTANTE LEGAL

LCDA. ISABEL DE LOS ANGELES CAÑAS M.  
 CONTADORA GENERAL

**NITTA ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2017	5.000,00	2.585,52	1.967,03	82.481,93	92.034,48
UTILIDAD DEL EJERCICIO				12.835,25	12.835,25
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5.000,00	2.585,52	1.967,03	95.317,18	104.869,73
PERDIDA DEL EJERCICIO				(14.194,53)	(14.194,53)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	5.000,00	2.585,52	1.967,03	81.122,65	90.675,20

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros.

SRA. ESPERANZA JARAMILLO  
 REPRESENTANTE LEGAL

LCDA. ISABEL DE LOS ANGELES CAÑAS M.  
 CONTADORA GENERAL

**NITTA ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(14.194,53)</b>	<b>12.835,25</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9.847,08	9.335,16
Ajuste por gastos en provisiones	4.869,11	0,00
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b><u>14.716,19</u></b>	<b><u>9.335,16</u></b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(37.341,62)	(49.116,65)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	7.423,08	0,00
(Incremento) disminución en inventarios	22.942,95	(24.276,84)
(Incremento) disminución en activos	0,00	(30.426,36)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(14.568,65)	40.626,07
Incremento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(2.590,12)	60.372,39
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(2.918,79)	(529,03)
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(27.053,15)</b>	<b>(3.350,42)</b>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<b><u>(26.531,49)</u></b>	<b><u>18.819,99</u></b>

**NITTA ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Operación</b>	<b>(26.531,49)</b>	<b>18.819,99</b>
<b>Clases de Cobros y Pagos por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	763.346,81	798.529,29
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(513.078,40)	(564.672,42)
Pagos a y por cuenta de empleados	(130.926,93)	(164.138,09)
Otros Pagos Por Actividades de Operación	(139.055,66)	(46.030,98)
Intereses Pagados	(5.272,83)	(4.867,81)
Impuesto a las Ganancias Pagados	<u>(1.544,48)</u>	<u>0,00</u>
<b>Total de Cobros y Pagos por Actividades de Operación</b>	<b>(26.531,49)</b>	<b>18.819,99</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	<u>(235,71)</u>	<u>(30.426,45)</u>
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(235,71)</b>	<b>(30.426,45)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Préstamos a largo Plazo	(9.228,76)	30.451,33
Otras entradas (salidas) efectivo	<u>(1.288,16)</u>	<u>0,00</u>
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(10.516,92)</b>	<b>30.451,33</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(37.284,12)</b>	<b>18.844,87</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Período</b>	<b>54.383,55</b>	<b>35.538,68</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Período</b>	<b><u>17.099,43</u></b>	<b><u>54.383,55</u></b>

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

\_\_\_\_\_  
**SRA.ESPERANZA JARAMILLO**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

\_\_\_\_\_  
**LCDA.ISABEL DE LOS ANGELES CAÑAS M.**  
**CONTADORA GENERAL**

## **NITTA ECUADOR S.A.**

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

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía **NITTA ECUADOR S.A.**, está constituida en la República del Ecuador en junio de 2.003, y su objeto principal es la compra, venta, distribución, importación, comercialización, representación de toda clase de bienes, productos materno infantiles, prendas de vestir, incluida ropa deportiva. Así mismo podrá ejercer actividades relacionadas con su objeto social.

Los estados financieros de **NITTA ECUADOR S.A.**, para el período terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 2 de abril de 2020.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

##### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Estos estados financieros han sido preparados en Dólares de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), que es la moneda de circulación en el Ecuador.

##### **2.2 Moneda funcional**

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

##### **2.3 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son basadas en condiciones de crédito normales.

##### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

## 2.5 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de productos es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la Nota 4.

## 2.6 Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

Los inventarios de materia prima: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En productos terminados: al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

## 2.7 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las reparaciones y mantenimientos que no significan un aumento de la vida útil de los mismos, se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren y se imputan a resultados en el período en que se producen. Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.

La depreciación se calcula sobre el costo total de los activos y se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de la vida útil estimada. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Ítem</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Adecuaciones y Mejoras	10
Maquinarias	20
Equipos de Cómputo	3
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

La compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación.

La compañía considera como activos sujetos a capitalización a partir de los US \$ 400,00.

#### **2.7.1 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

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

#### **2.8 Obligaciones Bancarias**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales se revelan en la Nota 9.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Administración analiza los movimientos en los valores de los pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

#### **2.10 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

##### **2.10.1 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta, la cual para el ejercicio 2019 es del 22%.

#### **2.11 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

## **2.12 Beneficios a empleados**

### **2.12.1 Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

### **2.12.2 Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades líquidas del ejercicio antes de impuestos. Es política de la empresa efectuar la provisión en el ejercicio en que ocurren.

## **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

### **2.13.1 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 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 periodo más cercano en el que se conocen.

## **2.15 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## **2.16 Gastos financieros**

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se registran como gastos en el periodo en que se incurrían.

## **2.17 Activos y Pasivos Financieros**

Todas las compras y ventas regulares de activos financieros, son reconocidas y dadas de baja a la fecha de transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o a su valor razonable.

Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones de la misma se cancelan o han expirado.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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 Juicios críticos en la aplicación de políticas contables en la Compañía.**

Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones, que la administración a efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un impacto significativo en los importes reconocidos en los estados financieros.

#### **3.1.1 Evaluación del modelo de negocio.**

La Compañía determina el modelo de negocios a un nivel que refleja como los grupos de activos financieros se gestionan juntos para lograr un objetivo de negocio en particular. Esta evaluación incluye el juicio que refleja toda la evidencia relevante, incluyendo como se evalúa el desempeño de los activos y como se mide el desempeño de los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo estos son administrados y cómo se compensan los gestores de los activos.

La Compañía monitorea los activos financieros medidos al costo amortizado que se dan de baja antes de su vencimiento para entender la razón de su disposición y si las razones son consistentes con el objetivo de negocio para el cual los activos fueron mantenidos. El monitoreo es parte de la evaluación continua de la Compañía de si el modelo de negocio para el cual los activos financieros remanentes continúa siendo apropiado y si no es apropiado, si ha habido un cambio en el modelo de negocio; por lo tanto, un cambio prospectivo en la clasificación de esos activos. Ningún cambio fue requerido durante los periodos de reporte.

### **3.1.2 Aumento significativo del riesgo de crédito**

La pérdida de crédito esperada de 12 meses para los activos de la etapa 1 o a lo largo de su vida para activos de la etapa 2 o 3. Un activo se mueve a la etapa 2 cuando su riesgo crediticio ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. Al evaluar si el riesgo crediticio de un activo ha aumentado significativamente, la Compañía toma en cuenta información cualitativa y cuantitativa prospectiva razonable y soportable.

### **3.2 Fuentes clave para las estimaciones**

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el periodo que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

#### **3.2.1 Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2019, **NITTA ECUADOR S.A.**, no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

#### **3.2.2 Vida útil de propiedades, planta y equipo**

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual.

#### **3.2.3 Valuación de los instrumentos financieros.**

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **4.1 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

#### **4.2 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por clientes distribuidos entre diversas industrias, comercios y áreas geográficas. La evaluación de crédito es continua y se realiza sobre la condición financiera del cliente y el saldo de cuentas por cobrar.

#### **4.3 Riesgo de liquidez**

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2019.

#### **4.4 Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

#### **4.5 Gestión de capital**

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

#### **4.6 Estimación del valor razonable de instrumentos financieros**

Se define como valor razonable al 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. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se compone de las siguientes cuentas:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja	515,06	8.524,12
Depósitos en cuentas corrientes locales	16.584,37	45.859,43
<b>Total</b>	<b><u>17.099,43</u></b>	<b><u>54.383,55</u></b>

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Clientes Nacionales	345.463,70	303.649,55
Provisión para Cuentas Incobrables	(5.604,57)	(2.354,78)
<b>Total</b>	<b><u>339.859,13</u></b>	<b><u>301.294,77</u></b>

Cambios en la provisión para Cuentas Incobrables:

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Saldos al Inicio del año</b>	2.354,78	2.354,78
Provisión del Año <sup>(1)</sup>	3.249,79	0,00
<b>Total</b>	<b><u>5.604,57</u></b>	<b><u>2.354,78</u></b>

<sup>(1)</sup> Corresponde a la provisión de cuentas incobrables reconocida dentro de los resultados del presente ejercicio.

Al 31 de diciembre la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Por vencer</b>	129.192,57	138.487,18
<b>Vencidos:</b>		
De 0 a 30 días	78.343,85	54.949,59
De 31 a 60 días	80.554,87	42.469,61
Más de 91 días	57.372,41	67.743,17
<b>Total</b>	<b><u>345.463,70</u></b>	<b><u>303.649,55</u></b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Compuesto por:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Retenciones en la Fuente <sup>(2)</sup>	4.108,60	1.684,02
Anticipo Impuesto Renta	1.916,79	2.472,60
<b>Total</b>	<b><u>6.025,39</u></b>	<b><u>4.156,62</u></b>

<sup>(2)</sup> Las Retenciones en la fuente son ocasionadas por retenciones de clientes por ventas y servicios realizados. En el presente ejercicio las retenciones de clientes ascendieron a US \$2.424,58. El crédito fiscal correspondiente al año 2019 asciende a US \$ 4.108,60 y es reconocido dentro de la conciliación tributaria del presente ejercicio.

## 8. INVENTARIOS

La cuenta de Inventarios incluye lo siguiente:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Inventario de Materia Prima	1.323,65	2.385,37
Inventario de Productos Terminados	170.142,71	192.023,94
<b>Total</b>	<b><u>171.466,36</u></b>	<b><u>194.409,31</u></b>

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costo	58.119,49	57.883,78
Depreciación Acumulada	(33.001,74)	(23.154,66)
<b>Subtotal</b>	<b><u>25.117,75</u></b>	<b><u>34.729,12</u></b>

Clasificación:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Muebles y Enseres de Oficina	5.181,97	4.946,26
Equipo de Computación	3.528,59	3.528,59
Vehículos	44.185,72	44.185,72
Maquinaria y Equipo	5.223,21	5.223,21
<b>Total</b>	<b><u>58.119,49</u></b>	<b><u>57.883,78</u></b>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

<b>Costo</b>	<b>Muebles y Enseres de Oficina</b>	<b>Equipo de Computación</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Maquinaria y Equipo</b>	<b>Total</b>
Saldo enero 1, 2018	4.676,26	2.826,61	14.731,25	5.223,21	27.457,33
Adquisiciones	270,00	701,98	29.454,47	0,00	30.426,45
<b>Saldo diciembre 31, 2018</b>	<b>4.946,26</b>	<b>3.528,59</b>	<b>44.185,72</b>	<b>5.223,21</b>	<b>57.883,78</b>
Adquisiciones	235,71	0,00	0,00	0,00	235,71
<b>Saldo diciembre 31, 2019</b>	<b>5.181,97</b>	<b>3.528,59</b>	<b>44.185,72</b>	<b>5.223,21</b>	<b>58.119,49</b>
<b>Depreciación acumulada y deterioro</b>					
Saldo enero 1, 2018	2.007,64	2.826,61	8.838,72	1.647,44	15.320,41
Depreciación del año	411,60	26,77	6.873,52	522,36	7.834,25
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Saldo diciembre 31, 2018</b>	<b>2.419,24</b>	<b>2.853,38</b>	<b>15.712,24</b>	<b>2.169,80</b>	<b>23.154,66</b>
Depreciación del año	411,60	75,96	8.837,16	522,36	9.847,08
Ajustes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Saldo diciembre 31, 2019</b>	<b>2.830,84</b>	<b>2.929,34</b>	<b>24.549,40</b>	<b>2.692,16</b>	<b>33.001,74</b>
<b>Saldo neto diciembre 31, 2019</b>	<b>2.351,13</b>	<b>599,25</b>	<b>19.636,32</b>	<b>2.531,05</b>	<b>25.117,75</b>

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

<i>INSTITUCION</i>	<i>OPERACIÓN</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Banco Pichincha	-	0,00	22.549,51
Banco Pichincha <sup>(3)</sup>	3437757-00	10.175,48	0,00
Banco Pichincha <sup>(3)</sup>	3527945-00	11.000,00	0,00
Tarjeta de Crédito Diners Club	-	4.034,68	8.276,69
Tarjeta de Crédito Visa Produbanco	-	5.845,51	0,00
Produbanco	-	0,00	7.442,43
<b>Total</b>		<b><u>31.055,67</u></b>	<b><u>38.268,63</u></b>

<sup>(3)</sup> Corresponde a la porción corriente de dos préstamos a corto plazo concedidos entre agosto y diciembre de 2019, a una tasa de interés efectiva del 11%, con vencimiento en agosto y noviembre de 2020.

## 11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<i>2019</i>	<i>2018</i>
<b>Proveedores</b>		
Locales	28.181,49	26.702,78
Del Exterior	234.527,65	249.952,21
<b>Total</b>	<b><u>262.709,14</u></b>	<b><u>276.654,99</u></b>

## 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Retenciones en la Fuente	438,35	373,18
Impuesto a la Renta Compañía	0,00	210,71
Iva por Pagar	4.257,19	4.167,25
Retenciones Iva	344,71	321,07
<b>Total</b>	<b><u>5.040,25</u></b>	<b><u>5.072,21</u></b>

**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:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	(14.194,53)	21.217,20
(-) 15% Trabajadores	0,00	(3.182,58)
(+) Gastos no Deducibles	16.240,92	8.853,13
(-) Amortización de Pérdidas	0,00	(5.437,94)
Base Imponible	<b><u>2.046,39</u></b>	<b><u>21.449,81</u></b>
Impuesto a la Renta causado <sup>(4)</sup>	<b><u>450,21</u></b>	<b><u>4.718,96</u></b>
Anticipo Calculado <sup>(5)</sup>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>5.199,37</u></b>
Impuesto a la Renta Cargado a Resultados	<b><u>450,21</u></b>	<b><u>5.199,37</u></b>

<sup>(4)</sup> 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.

<sup>(5)</sup> A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año fiscal 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado por un valor de US \$ 450,21; según lo establecido en la Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de agosto del 2018.

#### Conciliación 15% Trabajadores:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad Contable	0,00	21.217,20
<i>Base Cálculo 15% Trabajadores</i>	<b>0,00</b>	<b>21.217,20</b>
<i>15% Trabajadores</i>	<b>0,00</b>	<b>3.182,58</b>

#### ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

##### Regímenes de remisión no tributarias

Remisión de pago de intereses, intereses por mora y costos judiciales en operaciones de créditos y cargos derivados de obligaciones de personas naturales o jurídicas que hubieren contraído con entidades bancarias, hasta US\$ 100,000 del saldo adeudado y que se encontraren castigadas o coactivadas.

##### Anticipo de impuesto a las ganancias

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a las ganancias causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

##### Contribución única y temporal

Las compañías que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

<b>Ingreso gravado desde</b>	<b>Ingreso gravado hasta</b>	<b>Tarifa</b>
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

La declaración y pago serán efectuados hasta el 31 de marzo de los periodos 2020, 2021 y 2022.

## **Deducibilidad de intereses en créditos y externos**

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

## **Impuesto a la Renta**

### **Gastos deducibles**

- El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.

### **Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas**

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.
- Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.
- Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.
- Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

### **Jubilación patronal y desahucio**

Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad.

A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas, sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

### 13. OBLIGACIONES INTERNAS

Incluye lo siguiente:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos por Pagar	118,85	0,00
Obligaciones con el IESS	3.533,87	3.507,34
Beneficios Sociales	1.619,32	1.500,91
15% Participación Trabajadores	0,00	3.182,58
<b>Total</b>	<b><u>5.272,04</u></b>	<b><u>8.190,83</u></b>

### 14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Esta cuenta se compone de:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Duque Edgar <sup>(6)</sup>	119.104,36	94.189,45
Jaramillo Esperanza <sup>(6)</sup>	5.356,17	17.642,18
<b>Total</b>	<b><u>124.460,53</u></b>	<b><u>111.831,63</u></b>

<sup>(6)</sup> Corresponden a préstamos concedidos por los accionistas. En el presente ejercicio la Compañía no ha hecho el reconocimiento inicial del interés implícito, por lo tanto no se ha procedido a la medición del costo amortizado. Estos préstamos tienen vencimiento en el año 2020.

### 15. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la compañía es de US \$ 5,000,00, dividido en cinco mil acciones (5.000) de un dólar de los Estados Unidos de América (USD \$ 1,00) cada una.

### 16. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad líquida anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2019 la Reserva Legal supera el 50% del capital social.

### 17. UTILIDADES RETENIDAS

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidades Retenidas - Distribuibles	<u>81.122,65</u>	<u>95.317,18</u>
<b>Total</b>	<b><u>81.122,65</u></b>	<b><u>95.317,18</u></b>

## 18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costo de Ventas	476.394,25	478.581,29
Gastos Administrativos	187.703,34	191.530,67
Gastos de Ventas	69.789,50	71.420,97
<b>Total</b>	<b><u>733.887,09</u></b>	<b><u>741.532,93</u></b>

## 19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 2 de abril de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por el mencionado a continuación:

### **Efecto Covid-19**

**NITTA ECUADOR S.A.** es una sociedad anónima, fundada hace 17 años con domicilio en la Ciudad de Quito que tiene como objetivo proveer de prendas de lencería femenina y ropa deportiva para mujeres a almacenes y distribuidores de todo el Ecuador.

Sus proveedores son empresas colombianas como: SAMSARA, ST. EVEN, CHAMELA, IDEAL y OMA, pues la industria textil Colombiana es realmente apreciada entre los consumidores Ecuatorianos por su calidad, acabado, estilos y amplia variedad. Los proveedores de las marcas CHAMELA Y ST. EVEN, producen ropa deportiva y están migrando la calidad de las fibras para confeccionar ropa deportiva de bioseguridad, debido a las medidas de prevención contra el COVID-19. Se estima que habrá un nuevo mercado objetivo enfocado al deporte ya sea en actividades al aire libre o en lugares cerrados. Esperamos que esto eleve el nivel en las ventas y se consiga no caer al 35% sino, permanecer, en un 65% en relación al año 2019.

### **Aspecto Financiero**

Al haber tenido una muy baja facturación, nuestra liquidez ha tenido una fuerte contracción. El rubro más alto en lo relacionado con gastos, es el de personal (sueldos y beneficios sociales). La empresa no ha reducido su personal y en cuanto a salarios, el recorte ha sido a nivel gerencial en los sueldos del Presidente y Gerente y se mantienen los sueldos del personal de menor nivel jerárquico, como antes del COVID-19

Los gastos más urgentes como los impuestos SRI, aportes a la seguridad social IESS y los servicios básicos se han cancelado en su totalidad durante los meses de marzo, abril y mayo, lo que no ocurrió con el pago a nuestros proveedores de mercadería, ocasionando una cartera a pagar de \$183.000

La cobros a clientes alcanzaron en el 2019 un promedio de \$70.000 dolares mensuales. La cartera a cobrar a clientes asciende a U\$ 232.000,00 al 31 de mayo, de los cuales, entre abril y mayo, se ha podido cobrar tan solo el 1%. La Administración considera que al cambiar al semaforo amarillo, se tendra una pequeña reactivación, aspirándose a tener una cobranza de \$20.000,00 en el mes de junio y poder recuperar la cartera total con fecha límite el mes de diciembre de 2020. Esto representará una rotacion de cartera de 210 dias, comparada al período 2019 que tuvo una rotacion de 75 dias.

De acuerdo a los ofrecimientos del presente Gobierno del Ecuador, para reactivar la economía, enfocada en préstamos a PYMES , NITTA ECUADOR S.A. procederá a solicitar un crédito de hasta \$50.000,00, para capital de trabajo y además cumplir con los proveedores.

Al momento se cuenta con un inventario importante, sin embargo, se deberán realizar nuevas importaciones de mercadería, renegociando plazos y cumplimientos con proveedores.

### **Aspecto Técnico**

La Administración esta divesificando sus procesos de comercialización de los productos, generando ventas directas via internet y redes sociales, para lo cual se deberán realizar inversiones importantes en tecnología para poder acceder a estos mercados.

En cuanto a aspectos de bioseguridad se van a tomar en cuenta todas las recomendaciones por parte de las autoridades de control. Debido a que la empresa funciona en un amplio espacio, y se ocupa un equipo de trabajo de 6 personas que permanece diariamente en las oficinas, el peligro de contagio en las instalaciones es minimo. Sin embargo, se tomarán todos los recaudos de prevención y distanciamiento social recomendados por la autoridad competente.

La Administración ha decidido no manejarse con un presupuesto, debido a la incertidumbre actual de los mercados y de la variabilidad del COVID-19,

### **20. SITUACIÓN TRIBUTARIA**

Los estados financieros y las declaraciones de impuestos de la compañía son sujetos de revisión por parte de la Administración Tributaria (SRI), por los años 2016 al 2029.