COMERCIAL GALILEA COMGALILEA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2019.

INDICE

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	COMERCIAL GALILEA COMGALILEA S.A.
NIIF para las PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas

COMERCIAL GALILEA COMGALILEA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

	Referencia	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	Notas	2019	2018
<u>Activos</u>			
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	64,416	49,800
Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	22,662	23,194
Otras cuentas por cobrar relacionadas		1,036	1,036
Servicios y otros pagos anticipados		3,593	4,820
Activos por impuestos corrientes	6	63,211	47,331
Inventarios	7	295,281	298,258
Total del activo corriente		450,198	424,439
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Propiedad planta y equipo	8	46,366	61,613
Adecuaciones Jardin		20,349	-
TOTAL ACTIVO		516,913	486,052
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>			
Cuentas y documentos por pagar	9	280,147	252,803
Otras obligaciones corrientes	10	8,058	7,067
Cuentas por pagar/diversas relacionadas	11	75,507	75,507
Porcion corriente de provisiones por beneficios a empleados	12	10,101	10,101
<i>PASIVOS NO CORRIENTE</i>			
TOTAL PASIVO		373,812	345,478
PATRIMONIO			
(según estado adjunto)	13	143,100	140,574
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		516,913	486,052
		-	-

COMERCIAL GALILEA COMGALILEA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en U.S. dólares)

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2019	2018
<i>INGRESOS</i>		
Ventas Tarifa 12%	583,535	750,176
Ventas Tarifa 0%	-	-
	<u>583,535</u>	<u>750,176</u>
<i>COSTO DE VENTA</i>		
Utilidad bruta	<u>(290,137)</u>	<u>(378,750)</u>
	293,398	371,426
<i>GASTOS</i>		
Gastos de administración	(185,737)	(146,421)
Gastos de ventas	(64,753)	(155,008)
Utilidad en operación	<u>42,908</u>	<u>69,997</u>
Otros ingresos - intereses bancarios	356	-
Gastos financieros	(39,702)	(64,750)
Utilidad antes participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>3,562</u>	<u>5,247</u>
Participación a trabajadores		(787)
Impuesto a la renta corriente		(6,732)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>3,562</u>	<u>(2,272)</u>

COMERCIAL GALILEA COMGALILEA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumulados	Pérdidas Acumulados	Ganancia Neta del Periodo	Total
Saldos al 01 de enero de 2018	30,000	23,959	114,893	(27,901)		140,951
Reconocimiento de OBD						-
Resultado integral del año	30,000	23,959	114,893	(27,901)		140,951
Saldos al 31 de diciembre de 2018	30,000	23,959	114,893	(27,901)		140,951
Resultado integral del año					2,149	2,149
Saldos al 31 de diciembre de 2019	30,000	23,959	114,893	(27,901)	2,149	143,100

COMERCIAL GALILEA COMGALILEA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	585,335	771,351
Efectivo pagado a proveedores, empleados e impuestos	(567,958)	(876,856)
Efectivo neto (usado)/provisto por las actividades de operación	17,377	(105,505)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de activos fijos	(2,761)	(891)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(2,761)	(891)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	-	-
Otras entradas	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-	-
Disminución del efectivo y sus equivalentes	14,616	(106,396)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	49,800	156,196
Efectivo y equivalentes al final del año	64,416	49,800

COMERCIAL GALILEA COMGALILEA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)
(Expresado en U.S. dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo (usado)/provisto de las operaciones

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2019	2018
Utilidad antes participación trabajadores e impuesto a la renta	3,562.37	5,246.98
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>	(20,349)	
Depreciaciones de activos fijos	18,008	17,934
Provisiones	10,007	15,068
Participación Trabajadores	(879)	(787)
Impuesto a la Renta	(534)	(6,355)
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>		
Cuentas por cobrar	532	21,167
Otras cuentas por cobrar	(9,043)	1,586
Inventarios	2,977	29,088
Anticipos proveedores	211	(211)
Otros Activos	912	
Cuentas por pagar	27,343	(162,143)
Otras cuentas por pagar	(5,482)	(4,944)
Provisiones	(9,888)	(21,157)
Otros Pasivos		
Efectivo neto (usado)/provisto por las actividades de operación	17,377	(105,505)

COMERCIAL GALILEA COMGALILEA S.A.

POLITICAS CONTABLES Y EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OPERACIONES

1.1 Constitución

COMERCIAL GALILEA COMGALILEA S.A. fue constituida en Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de febrero de 2006. La duración de la Compañía será de 50 años contados desde esa fecha De inscripción.

Su domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, Av. Amazonas N6-114 y Av. Republica

1.2 Operaciones

Las principales actividades son, la importación, compraventa, la exportación, la comercialización y distribución de artículos de cuero en general, de la marca BOSI y de otras marcas, productos textiles, ropa, prendas de vestir, telas, hilos; toda clase de bienes muebles, de oficina y de hogar, artefactos para el hogar y electrodomésticos, equipos y maquinas de oficina, equipos de computación y software, insumos y materias primas, productos químicos y agropecuarios, juguetes y juegos infantiles; productos agrícolas e industriales; libros, cuadernos, papelería y Útiles de oficina, artículos de deporte y atletismo; instrumentos de música; joyas y artesanías; artículos de bazar y perfumería; artículos alimenticios y de primera necesidad y toda clase de productos de madera, de metal, de plásticos, de vidrio, de cristal, de cerámica, de fibra de vidrio, de fibras sintéticas y de cualquier otro material; la prestación de servicios de administración comercial y de asesoría en el manejo y dirección de empresas; y la prestación de servicios de asesoría y asistencia en los ampos administrativo, económico y financiero

La Compañía al 31 de diciembre de 2019, mantiene 8 empleados bajo relación de dependencia.

Estos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia General quién considera que serán aprobados, sin observaciones, por la Junta General de Accionistas.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la **COMERCIAL GALILEA COMGALILEA S.A.** han sido preparados de conformidad 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 (ISAB). Están presentados en dólares americanos, que es la moneda funcional de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes, al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de **COMERCIAL GALILEA COMGALILEA S.A.** comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.3 Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.6 Inventario

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos determinación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

2.7 Activos fijos

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

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.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de computación	3

iv. Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin recuperar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de EUA usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.10 Impuesto a la renta

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

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.11 Provisiones

Las 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 que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.12 Beneficios a empleados

iii. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía 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.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

2.14 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.

2.15 Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en resultados del periodo en que se incurre en ellos.

2.16 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 sección de la NIIF para las Pymes 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.

2.17 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.18 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables que 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 se reconocen 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. 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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2011 (transición a NIIF), la administración determinó que la vida útil de los activos fijos no debería ajustarse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta, es la siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Caja Chica General	150	1,956
Caja General	517	400
Bancos	63,749	47,444
	<u>64,416</u>	<u>49,800</u>

(1) Corresponde a valores que la compañía mantiene depositados en el Banco Pichincha C.A y los fondos de cajas

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es la siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Tarjeta Diners	1,996	6,284
Tarjeta Visa	9,675	2,353
Tarjeta Mastercard	9,999	11,310
Tarjeta American	993	3,246
	<u>22,662</u>	<u>23,194</u>

(1) Corresponde a valores que la empresa mantiene pendientes de cobro con sus clientes.

NOTA 6. INVENTARIOS

Un detalle de esta cuenta, es el siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Inventario Jardin	101,693	156,648
Inventario Quicentro	193,588	141,610
	<u>295,281</u>	<u>141,610</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

Un resumen de los impuestos por activos y pasivos corrientes es como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario IR	49,424	38,356
Crédito tributario IVA	13,787	8,975
	<u>63,211</u>	<u>47,331</u>

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		

Impuesto a la renta por pagar		2,748
Retenciones en la fuente	4,241	508
IVA en venta, Retenciones de IVA por pagar	479	1,465
	<u>4,720</u>	<u>4,720</u>

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Muebles y Enseres	265,105	265,105
Equipo de Computo	14,092	11,331
Adecuaciones Jardin	21,051	
	300,248	276,436
Menos:		
Depreciación acumulada	(233,533)	(214,823)
Total	<u>66,715</u>	<u>61,613</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores Nacionales	4,824	2,394
Proveedores Extranjeros	275,323	250,410
	<u>280,147</u>	<u>252,803</u>

- (1) Son obligaciones que mantenemos con nuestros proveedores quienes nos otorgaron crédito para pagarles por la adquisición de sus servicios.
- (2) Son obligaciones que se mantiene por la importación de productos, con Alcantara quien es el principal proveedor extranjero.

NOTA 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Con el IESS	2,828	2,430
Impuesto a la Renta	534	
Provisión Utilidades por Pagar trabajadores	879	787
Con la Administración Tributaria	1,889	1,969
Por beneficios de ley a empleados	1,880	1,881
Cuentas por pagar empleados	49	
	<u>8,058</u>	<u>7,067</u>

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Cuentas Por Pagar Accionistas	75,507	75,507
	<u>75,507</u>	<u>75,507</u>

NOTA 12. PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente detalle de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Desahucio	2,455	2,455
Jubilación	7,646	7,646
	<u>10,101</u>	<u>10,101</u>

NOTA 13. CAPITAL

La Compañía cuenta con un capital social representado por 30.000 acciones, con un valor nominal de US \$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

El capital social está compuesto de la siguiente forma:

<u>Accionistas</u>	<u>País Origen</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>%</u>
MARTINEZ PSORIO MANUELA	Ecuador	300	11%
XESCO FINANACIAL S.A.	Costa Rica	29700	99%
		<u>30000</u>	<u>100%</u>

NOTA 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de marzo del 2020) 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.

NOTA 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo, 18 de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.