

MEGASOCKS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO

MEGASOCKS CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado que fue constituida el 16 de Mayo de 2007, su objeto principal es la venta al por mayor y menor de productos textiles.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para las Pymes, éstas políticas han sido definidas en función de las Secciones de dicha Norma vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de MEGASOCKS CIA. LTDA. Comprenden, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018. Los mencionados estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la Compañía, 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.

MEGASOCKS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos, se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos financieros

a) Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

MEGASOCKS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.
- c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.
- d) Provisión para cuentas incobrables
La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Propiedades, planta y equipo

Son registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurriarse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes de adquisición.

Descripción	Valor Residual	Depreciación
Edificios y locales	0	20 años
Muebles y Equipo Oficina	0	10 años
Equipo de computación y software	0	3 años
Vehículos	0	5 años

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Impuestos

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

MEGASOCKS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

MEGASOCKS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integrales.

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

MEGASOCKS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso causado por factores de mercado, incluidos el decrecimiento de actividades en una línea específica de negocio, los cambios, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación.

Riesgo Cambiario

La empresa no está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, ya que sus compras y ventas con efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América, sin embargo, el riesgo cambiario puede ser también resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha prestado sus servicios basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada tipo de servicio, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA".

Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

MEGASOCKS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas de la compañía monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA Y SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos por depositar	35.125	(837)
Fondos Rotativos	1.050	88
Pichincha Cta. 3372243404	45.238	4.837
Internacional Cta.050061	9.023	13.505
Pichincha Cta.3426051004	16.417	(784)
Total	106.853	16.809

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por cobrar a clientes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Casillas Jhonatan	1.938	0
Vizuite Martínez Narciza	1.689	540
Ávila Teresa	2.476	1.969
Jeannette Toaquiza	1.646	1.646
Distribuidora Surtitodo	12.013	15.293
Guaminga Balla José Manuel	3.743	3.818
La Rebaja	4.810	4.077
Distribuidora Rich	5.046	4.342
Vallejo Carvajal Ximena Del Carmen	6.663	11.388

MEGASOCKS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (Continuación...)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Llambo Nelly	4.292	224
Guaraca Matute Elsa Susana	2.844	0
Jaramillo Margarita	840	2.850
Almacén Gardenias	3.624	1.479
Super 1001	1.760	0
Amaguaña Guanopatin Eva	5.918	3.710
Diners	4.199	4.742
Otros Clientes	119.965	168.924
Otras cuentas por cobrar	32.944	61.676
Cuentas por pagar tarjetas	24	1.719
Provisión cuentas incobrables	(19.146)	(19.146)
Total	197.288	269.251

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

NOTA 6. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Inventario producto adquirido	339.455	483.168
Total	339.455	483.168

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por cobrar y por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por cobrar relacionadas		
Sánchez Carlos	31.030	676
Sánchez Morales Alberto	142	119
Vallejo Utreras Ligia	39.980	190
Sánchez Paola	742	309
Sánchez Geanina	526	35
Vallejo Susana	397	0
Utreras Díaz Sonia Janeth	37	0
Yépez Andrés	99	86
Santex Scc	15.110	17.291
Total Cuentas por cobrar relacionadas	88.063	18.706

MEGASOCKS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS
(Continuación...)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por pagar relacionadas		
Sánchez Morales Alberto	0	53.000
Sánchez Carlos	21.686	21.686
Santex Scc	67.583	11.591
Textiles El Rayo S.A.	288.630	401.850
Dividendos por pagar	17.444	17.444
Total Cuentas por pagar relacionadas	395.343	505.571

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras cuentas por cobrar, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo de Sueldos	6	1.298
Varias cuentas por liquidar	8.830	6.352
Otras cuentas por cobrar	497	475
Total	9.333	8.125

NOTA 9. SEGUROS ANTICIPADOS

El resumen de Seguros Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Póliza de incendio	1.167	806
Póliza de transporte	584	438
Total	1.751	1.244

NOTA 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Crédito Tributario IVA a favor empresa	1.530	1.203
Crédito Tributario IR a favor empresa	7.772	1.187
Total	9.302	2.390

Nota 15

MEGASOCKS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedades, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019 *	Diciembre 31, 2018
Muebles y Equipo de Oficina	23.505	23.505
Equipo de Computación	6.941	5.555
Vehículos y Equipo de Transporte	71.120	71.120
Edificios y Locales	13.175	13.175
Programas contables	2.250	0
Total	116.991	113.355
Depreciación acumulada	(91.598)	(86.897)
Total	25.393	26.458

El movimiento de propiedades planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN
Saldo 01-01-2019	113.355	86.897
Adiciones	3.636	4.701
Retiros	0	0
Saldo al 31-12-2019	116.991	91.598
Total Activo fijo Neto 31-12-19		25.393

NOTA 12. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cabezas Ramirez María Teresa	58.190	57.615
López Maribel de Lourdes	4.337	7.295
Yiwu Deming Import and Export Co. Lt.	6.990	6.990
Chávez Vivas Ana Karina	3.780	0
Provedora Global Import & Export	7.190	0
Otros proveedores	13.445	68.325
Total	93.932	140.225

NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones Bancarias, por clasificación principal, es como sigue:

	Tasa de Interés	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018*
Préstamo Banco Pichincha, operación No. 0341279000, vencimiento 20-08-2024	9,74%	90.313	0
Total Obligaciones Bancarias		90.313	0

MEGASOCKS CIA. LTDA.
NOTAS-EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, por clasificación principal, es como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Impuesto a la renta por pagar	Nota 15	0	0
IVA		12.027	3.242
Retención IVA 30%		311	439
Retención IVA 70%		27	69
Retención IVA 100%		95	243
Retención Impuesto a la Renta 1%		988	965
Retención Impuesto a la Renta 2%		73	43
Retención Impuesto a la Renta 8%		63	126
Retención Impuesto a la Renta 10%		0	45
Total		13.584	5.172

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

MEGASOCKS CIA. LTDA. ha definido la provisión de Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, con base en la legislación tributaria vigente, que indica que el impuesto causado corresponde al 25% de la utilidad gravable.

MEGASOCKS CIA. LTDA. ha definido la provisión de Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 con base en el anticipo calculado en diciembre de 2017, con base en la legislación tributaria vigente, que indica que el impuesto causado corresponde al 25% de la utilidad gravable, siempre que dicho valor sea mayor que el anticipo impuesto a la renta calculado en el año anterior.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.
 Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.
 A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

MEGASOCKS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a partir del 1 de Enero de 2018, la tarifa impositiva será del 25%.

Hasta el año 2018, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	21.542	35.284
Menos 15% participación a trabajadores	(3.231)	(5.293)
Utilidad (pérdida) después de participación a Trabajadores	18.311	29.991
Más gastos no deducibles locales	373	458
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	18.684	30.449
Impuesto a la renta si se aplica 25% (2018) / 28% (2019)	5.232	7.612
Anticipo calculado en el ejercicio anterior	0	10.686
Total Impuesto a la renta	5.232	10.686

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	1.187	1.002
Provisión del año	(5.232)	(10.686)
Retenciones en la fuente del año	5.055	3.874
Anticipo de impuesto a la renta	6.762	6.997
Saldo (por pagar) a favor (ii)	7.772	1.187

MEGASOCKS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

El impuesto a la renta del año estaba conformado como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	5.232	10.686
Impuesto a la renta diferido	0	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	5.232	10.686

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS E IESS

El resumen de cuentas por pagar empleados e IESS, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Empleados:		
Décima Tercera Remuneración	810	820
Décima Cuarta Remuneración	2.188	1.374
Vacaciones	13.238	8.552
Remuneraciones por Pagar	8.995	0
Participación trabajadores	3.231	5.292
IESS:		
Aporte Individual al IESS	1.219	1.042
Aporte Patronal al IESS	1.568	1.339
Fondos de reserva	142	130
Préstamos Quirografarios e hipotecarios	1.346	988
Total	32.737	19.537

NOTA 17. OTROS PASIVOS

El resumen de otros pasivos, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Otras cuentas por pagar	3.233	18.908
Total	3.233	18.908

NOTA 18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con NIC 19 "Beneficios a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

MEGASOCKS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación...)

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no ha registrado provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio.

NOTA 19. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 un alto porcentaje de las transacciones de compras fueron efectuadas a la compañía Textiles El Rayo S. A.

Las transacciones de compra de inventarios efectuadas a la compañía Textiles El Rayo S. A. durante el año fueron \$ 742.294

Las transacciones de compra de inventarios efectuadas a la compañía Santex Sec durante el año fueron \$ 48.555.

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

MEGASOCKS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 20. CAPITAL SOCIAL

MEGASOCKS CIA. LTDA. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Alberto Sánchez Morales	45.000	45.000
Carlos Sánchez Vallejo	5.000	5.000
Geanina Sánchez Vallejo	5.000	5.000
Paola Sánchez Vallejo	5.000	5.000
Total Capital Social	60.000	60.000

NOTA 21. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Ventas de Productos Adquiridos	1.530.546	1.433.818
Descuento en ventas	(594)	(46.520)
Devolución en ventas	(28.610)	(15.528)
Total	1.501.342	1.371.770

NOTA 22. COSTO DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Costo Producto Adquirido	1.194.309	1.118.820
Total	1.194.309	1.118.820

NOTA 23. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Sueldo y beneficios	84.336	39.054
Honorarios, comisiones personas naturales	3.248	1.512
Servicio Básicos	4.200	2.077
Mantenimiento y reparaciones	21.728	16.504
Otros Gastos de ventas	22.746	29.389
Total	136.258	88.536

NOTA 24. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Sueldos y beneficios	107.476	102.355
Honorarios, comisiones personas jurídicas	1.300	0
Seguros y reaseguros	4.009	4.203
Depreciaciones	2.874	2.404
Otros Gastos Administrativos	24.674	13.972
Total	140.333	122.934

MEGASOCKS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 25. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 2007 hasta el año 2019, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 26. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal. Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 el saldo de activos por impuestos diferidos es \$ 622.

NOTA 27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2019, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 28. LITIGIOS

La administración no conoce litigios en contra o a favor de la empresa que se mantengan al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 29. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía mantiene el siguiente compromiso:

- Hipoteca con Banco Pichincha C. A. por \$ 339.912,25.

NOTA 30. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (24-Julio-2020), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que, en la opinión de la administración de la compañía, afecten en forma significativa o pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros o su interpretación.