



IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

Quito, 29 de julio de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA. en adelante (la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otro Asunto

Los estados financieros de IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, no fueron objeto de auditoría por no existir la obligación conforme a la legislación vigente, siendo los estados financieros del año 2019 los primeros estados financieros auditados de la entidad y se presentan comparativos con los estados financieros del año 2018, conforme con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Importadora Cárdenas Marhogar Cía. Ltda.
Quito, 29 de julio de 2020

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un 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 la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

Importadora Cárdenas Marhogar Cía. Ltda.
Quito, 29 de julio de 2020

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable

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

PRIME AUDIT & CONSULTING

No. de Registro en la Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 1122


Betty Cachimuel
Socia

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	No auditado 2018
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	77,465	-
Otras cuentas por cobrar		4,751	-
Impuestos por recuperar	7	14,608	5,139
Inventarios	8	<u>129,073</u>	<u>441,817</u>
Total activos corrientes		<u>225,897</u>	<u>446,956</u>
Activos no corrientes			
Instalaciones y equipos	9	<u>84,531</u>	<u>121,747</u>
Total activo no corrientes		<u>84,531</u>	<u>121,747</u>
Total activos		<u><u>310,428</u></u>	<u><u>568,703</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Gloria Moya
Gerente General

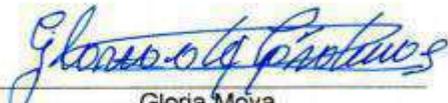

Beatriz Moya
Contadora General

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	No auditado <u>2018</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	12,413	363,957
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11	273,973	189,694
Impuestos por pagar	12	11,638	-
Impuesto a la renta por pagar	12	224	-
Beneficios a empleados	13	415	4,065
Total pasivos corrientes		<u>298,663</u>	<u>557,716</u>
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	14	3,873	3,873
Total pasivos no corrientes		<u>3,873</u>	<u>3,873</u>
Total pasivos		<u>302,536</u>	<u>561,589</u>
PATRIMONIO			
Capital social	15	1,000	1,000
Reserva legal		3,350	3,350
Resultados acumulados		3,542	2,764
Total patrimonio		<u>7,892</u>	<u>7,114</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>310,428</u>	<u>568,703</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Gloria Moya
 Gerente General


 Beatriz Moya
 Contadora General

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	No auditado <u>2018</u>
Ingresos operacionales		96,420	82,118
Costo de productos vendidos	17	<u>(62,672)</u>	<u>(61,589)</u>
Utilidad bruta		<u>33,748</u>	<u>20,529</u>
Gastos administrativos y ventas	17	(32,658)	(43,347)
Otros ingresos		<u>2</u>	<u>451</u>
Utilidad operacional		<u>1,092</u>	<u>(22,367)</u>
Gastos financieros		<u>(90)</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta		<u>1,002</u>	<u>(22,367)</u>
Impuesto a la renta	12	<u>(224)</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año		<u><u>778</u></u>	<u><u>(22,367)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Gloria Moya
Gerente General


Beatriz Moya
Contadora General

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados		Total
			Resultados Acumulados	Resultados por Adopción NIIFS	
Saldo al 1 de enero de 2018 (No auditado)	1,000	3,350	34,045	-3,873	34,522
Ajuste resultados acumulados de años anteriores	-	-	-5,041	-	-5,041
Resultado integral del año	-	-	-22,367	-	-22,367
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (No auditado)	1,000	3,350	6,637	-3,873	7,114
Resultado integral del año	-	-	778	-	778
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,000	3,350	7,415	-3,873	7,892

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Gloria Moya
Gerente General


Beatriz Moya
Contadora General

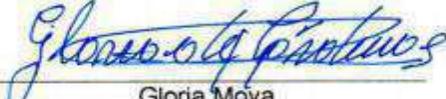
IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	No auditado <u>2018</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	82.202	84.183
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(41.863)	(77.721)
Intereses Pagados	(90)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las operaciones	40.249	6.462
<u>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</u>		
Bajas de Instalaciones y equipos	37.216	(15.404)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión	37.216	(15.404)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	-	8.942
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	77.465	-
<u>Transacción que no generó movimiento de efectivo</u>		
Bajas de Instalaciones y equipos	37.216	-
Total transacciones que no generaron movimiento de efectivo	37.216	-

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Gloria Moya
Gerente General


Beatriz Moya
Contadora General

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía IMPORTADORA CARDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA., es una Compañía Limitada, constituida en la ciudad de Quito el 14 de enero del 2008.

Sus actividades registradas son la compra y/o venta al por mayor o menor, producción, permuta, industrialización, arrendamiento, importación, exportación, consignación, distribución de toda clase de bienes muebles. Actualmente se dedica principalmente a la importación y comercialización de equipos electrodomésticos.

La oficina de la Compañía se encuentra ubicada en la Ciudad de Quito, en la calle Cotopaxi OE-704 y Mejía.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 10 de marzo de 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros. Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Una serie de nuevas normas están en vigor para los ejercicios anuales que comiencen después del 1 de enero de 2019 y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, la Compañía no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas o modificadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto en los estados financieros de la Compañía:

- Modificaciones de las referencias al marco conceptual en las normas NIIF.
- Definición de un negocio (modificaciones de la NIIF 3).
- Definición de material (modificaciones de las NIC 1 y 8).
- NIIF 17 Contratos de seguro.

2.3 Traducción de moneda extranjera

- (a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) **Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior por compra de inventario en el caso de que se presenten, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales de libre disponibilidad.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- (i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- (ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- (iii) Activos financieros a costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más,

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales” y las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la prestación de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 45 días a terceros y 60 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

2.5.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.4 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como:

- (i) Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas,
- (ii) Pasivos financieros al costo amortizado.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen “Proveedores y otras cuentas por pagar” y “Cuentas por pagar a compañías relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

2.6.2 Proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas

Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas, son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.8 Instalaciones y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil es significativa. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de cómputo	3
Equipos de comunicación	10
Instalaciones, mejoras y adecuaciones	10
Muebles y enseres	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Deterioro de activos no financieros (instalaciones y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (instalaciones y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 28% y 25% respectivamente, sobre las utilidades

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha determinado efectos por impuestos a la renta diferido.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios corrientes

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) *Beneficios no corrientes*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

2.12 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Vida útil de instalaciones y equipos y valor residual.

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(b) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, fueron realizadas en bases a estudios internos de la compañía que proviene de experiencias pasadas.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

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

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia general, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. Casa Matriz proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos, así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) *Riesgos de mercado*

(i) Riesgo de cambio:

Debido a sus operaciones la Compañía está expuesta al riesgo de cambio por operaciones con moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales asociadas principalmente a la adquisición de inventarios en el extranjero.

La Gerencia ha establecido una política que requiere que la Compañía administre el riesgo de tipo de cambio respecto de su moneda funcional. Para administrar su riesgo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras, la Compañía utiliza, su posición en monedas distintas a la moneda funcional (dólares), en bancos y cuentas por cobrar a relacionadas.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada, sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio estará en relación con las políticas del gobierno central.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de proveedores, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de concentración.

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y compañías relacionadas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 100% del total de las ventas. La Compañía clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

El efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos, tienen una naturaleza de corto plazo, por lo tanto su importe en libros generalmente se aproxima a su valor razonable.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>2019</u>	<u>Menor a un año</u>	<u>Mayor a un año</u>
Proveedores	12,413	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	273,973	-
	<u>286,386</u>	<u>-</u>
<u>2018</u>		
Proveedores	363,957	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	189,694	-
	<u>1,226,291</u>	<u>-</u>

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron los siguientes:

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	No auditado <u>2018</u>
Total proveedores y otras cuentas por pagar	12.413	363.957
Total cuentas por pagar compañías relacionadas	273.973	189.694
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>77.465</u>	<u>-</u>
Deuda neta	363.851	553.651
Total patrimonio	<u>7.892</u>	<u>7.114</u>
Capital total	<u>371.743</u>	<u>560.765</u>
Ratio de apalancamiento	98%	99%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	77,465	-	-	-
Total activos financieros	<u>77,465</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	12,413	-	363,957	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	273,973	-	189,694	-
Total pasivos financieros	<u>286,386</u>	<u>-</u>	<u>553,651</u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	No auditado <u>2018</u>
Bancos locales	77,465	-
	<u>77,465</u>	<u>-</u>

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	No auditado <u>2018</u>
IVA en compras	11,108	2,606
Retenciones en la fuente	3,500	2,533
	<u>14,608</u>	<u>5,139</u>

8. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	No auditado <u>2018</u>
Productos terminados	201,997	551,957
Provisión obsolescencia del inventario	<u>(72,924)</u>	<u>(110,140)</u>
	<u>129,073</u>	<u>441,817</u>

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. INSTALACIONES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de instalaciones y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Instalaciones, mejoras y adecuaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2018 (no auditado)					
Costo	42.000	40.647	2.250	117.835	202.732
Depreciación acumulada	(8.400)	(12.194)	(6.314)	(54.077)	(80.985)
Valor en libros	<u>33.600</u>	<u>28.453</u>	<u>(4.064)</u>	<u>63.758</u>	<u>121.747</u>
Movimiento 2018					
Adiciones	-	-	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>33.600</u>	<u>28.453</u>	<u>(4.064)</u>	<u>63.758</u>	<u>121.747</u>
Al 31 de diciembre de 2018 (no auditado)					
Costo	42.000	40.647	2.250	117.835	202.732
Depreciación acumulada	(8.400)	(12.194)	(6.314)	(54.077)	(80.985)
Valor en libros	<u>33.600</u>	<u>28.453</u>	<u>(4.064)</u>	<u>63.758</u>	<u>121.747</u>
Movimiento 2019					
Bajas	(20.465)	(23.601)	-	-	(44.066)
Bajas depreciación	3.192	3.658	-	-	6.850
Reclasificaciones	-	-	4.064	(4.064)	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	<u>16.327</u>	<u>8.510</u>	<u>-</u>	<u>59.694</u>	<u>84.531</u>
Al 31 de diciembre del 2019					
Costo histórico	21.535	17.046	2.250	117.835	158.666
Depreciación acumulada	(5.208)	(8.536)	(2.250)	(58.141)	(74.135)
Valor en libros	<u>16.327</u>	<u>8.510</u>	<u>-</u>	<u>59.694</u>	<u>84.531</u>

(1) Los saldos presentados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan los valores residuales de los activos de la compañía, los mismos que no son sujetos a depreciación.

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	No auditado <u>2018</u>
Proveedores locales	12,413	363,957
	<u>12,413</u>	<u>363,957</u>

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas

<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	No auditado <u>2018</u>
Sra. Gloria Moya	Socia	177,545	177,545
Electrocardinal S.A.	Vinculada	96,428	12,149
		<u>273,973</u>	<u>189,694</u>

(b) Transacciones con compañías y partes relacionadas

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>
<u>Pagos a proveedores realizados en nombre de la Entidad</u>		
Electrocardinal S.A.	Vinculada	<u>180.699</u> ;
<u>Ventas de inventarios</u>		
Electrocardinal S.A.	Vinculada	<u>96.420</u> ;

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	No auditado <u>2018</u>
Retenciones de Impuesto a la Renta	68	-
Impuesto al Valor Agregado	<u>11,570</u>	<u>-</u>
	<u><u>11,638</u></u>	<u><u>-</u></u>

Impuesto a la renta corriente y diferido

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	No auditado <u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente:		
Impuesto a la renta	224	-
	<u><u>224</u></u>	<u><u>-</u></u>

Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	No auditado <u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	1,179	(22,367)
Menos - Participación laboral	<u>(177)</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) del año antes de impuestos	1,002	(22,367)
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles		
Más - Gastos no deducibles	<u>17</u>	<u>6,761</u>
Base imponible para la determinación del Impuesto a la renta	1,019	(15,606)
Tasa impositiva del Impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>224</u></u>	<u><u>-</u></u>

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2017 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía informa que está exenta de presentar el informe y anexo mencionado en el párrafo anterior debido a que cumple con los criterios mencionados en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC11-00029 del 17 de enero del 2011.

Otros asuntos - Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.

Finalmente, se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1.000.000, la cual no aplicó para la Compañía.

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS Y PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>2019</u>	No auditado <u>2018</u>
Obligaciones con el IESS	238	1,188
Participación trabajadores	177	-
Otros	-	2,877
	<u>415</u>	<u>4,065</u>

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Desahucio	975	975
Jubilación Patronal	(1) <u>2,898</u>	<u>2,898</u>
	<u>3,873</u>	<u>3,873</u>

(1) Los saldos presentados fueron realizados en bases a estudios internos de la compañía que proviene de experiencias pasadas.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, asciende a US\$1,000 el mismo que comprende en 1,000 participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

16. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

neto del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA:

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes.

<u>2019</u>	Costo de productos vendidos	Gastos <u>administrativos</u> y de ventas	<u>Total</u>
Consumo de mercaderías y materiales	62,672	-	62,672
Sueldo y beneficios sociales	-	29,460	29,460
Servicios Básicos	-	1,160	1,160
Promoción y Publicidad	-	128	128
Materiales varios y suministros	-	572	572
Honorarios y asesorías	-	55	55
Otros	-	1,283	1,283
	<u>62,672</u>	<u>32,658</u>	<u>95,330</u>

<u>2018</u>	Costo de productos vendidos	Gastos <u>administrativos</u> y de ventas	<u>Total</u>
Consumo de mercaderías y materiales	61,589	-	61,589
Mantenimiento y reparaciones	-	228	228
Sueldo y beneficios sociales	-	41,532	41,532
Servicios Básicos	-	1,312	1,312
Otros	-	275	275
	<u>61,589</u>	<u>43,347</u>	<u>104,936</u>

IMPORTADORA CÁRDENAS MARHOGAR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo.

La Compañía se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la empresa, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Compañía. Hasta la fecha de autorización de la emisión de estos estados financieros, se adoptaron las siguientes medidas:

- Renegociación de los contratos con los proveedores de inventarios de la Compañía para alinear la adquisición con las expectativas relacionadas con la demanda futura de los productos de la Compañía, considerando el escenario actual del brote.

- Aplicación de medidas temporales o definitivas en la fuerza de trabajo, con el objetivo de reducir los gastos salariales a medio plazo, como la suspensión de las nuevas contrataciones y la aplicación de acuerdos con de pago por jornadas suspendidas.

En vista de la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y global, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros. Con respecto a esta situación, la Compañía ha tomado las medidas necesarias para mantener las operaciones en funcionamiento.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * * *