

KARMAM ESPINOSA PAREDES CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS
INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre del 2.019 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2.018

CONTENIDO

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. ENTIDAD QUE REPORTA

SECCIÓN 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 3. ESTÁNDARES EMITIDOS E INTERPRETACIONES

SECCIÓN 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

SECCIÓN 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

SECCIÓN 6. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

SECCIÓN 7. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Abreviaturas:

USD:	Dólar de los Estados Unidos de América
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI:	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI:	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA:	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de KARMAM ESPINOSA PAREDES CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **KARMAM ESPINOSA PAREDES CÍA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, *excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de “Fundamentos de la opinión con salvedades”* los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión con salvedades

Debido a la fecha de nuestra contratación ya que no fuimos notificados oportunamente de la fecha de realización del inventario no estuvimos presentes en el inventario al 31 de diciembre de 2018, cuyo saldo fue USD 344.367. No nos fue posible efectuar procedimientos de auditoría alternativos sobre la partida.

No hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de saldos con proveedores por USD 160.421. No nos fue posible efectuar procedimientos alternativos sobre el rubro.

Bases para nuestra opinión con salvedades

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 de nuestro informe.

Independencia

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros del ejercicio 2.018 fueron auditados por otros auditores, su informe fue emitido con fecha 5 de abril del 2.019 y no contiene salvedades.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión 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 entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. 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 modificada. 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 ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493
Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo, Edificio Rueda
Oficina 104. Ibarra – Ecuador
T: (06) 2601-218.

- 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 subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Párrafo de énfasis

Queremos llamar la atención sobre la Nota 13 Eventos Subsecuentes de los estados financieros, que describen la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 11 de marzo del 2.020 por el Gobierno Ecuatoriano para contener la propagación del COVID – 19 en el país. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Informe sobre otros requerimientos legales

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado.

Quito, Julio 24 de 2.020

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.
An independent member of Baker Tilly International



RNAE 470
Ibarra, Ecuador, Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo,
Edificio Rueda oficina 104



RENE
HERNAN
SANCHEZ
VERGARA
Date: 2020.07.24
09:07:39 -05'00'

Digitally signed
by RENE
HERNAN
SANCHEZ
VERGARA

HERNAN SANCHEZ V.
Socio

KARMAM ESPINOSA PAREDES CÍA LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
ACTIVOS CORRIENTES:				PASIVOS CORRIENTES:			
	NOTA	2019 US\$	2018 US\$		NOTA	2019 US\$	2018 US\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.1	67.856	90.034	Acreeedores comerciales	7.9	297.804	289.123
Activos financieros				Obligaciones con instituciones financieras	7.10	191.327	167.981
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados - neto	7.2	386.840	451.892	Otras obligaciones corrientes			
Partes relacionadas	7.3	34.113		Pasivos por impuestos corrientes	7.11	15.973	17.057
Otras cuentas por cobrar	7.4	5.372	6.289	Otras cuentas por pagar	7.12	32.705	16.178
Inventarios - neto	7.5	356.296	325.421	Beneficios a empleados	7.13	2.485	3.488
Servicios y pagos anticipados	7.6	4.460	7.314	15% Participación trabajadores	7.14	10.104	13.799
				Impuesto a la renta a pagar	7.14	3.268	2.162
				Otros pasivos financieros			
				Partes relacionadas	7.3	35.719	6.072
Total activos corrientes		854.936	880.951	Total pasivos corriente		589.384	515.861
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo - neto	7.7	716.688	652.427	Obligaciones con instituciones financieras	7.10	163.621	244.947
Activo por impuesto diferido	7.8	8.882	6.234	Beneficios a empleados	7.13	38.483	37.561
				Partes relacionadas	7.3	477.569	477.569
Total activos no corrientes		725.570	658.661	Total pasivo no corriente		679.672	760.077
				PATRIMONIO DE LOS SOCIOS: 7.15			
				Capital social		105.770	50.000
				Reserva legal		14.270	11.334
				Otros resultados integrales		6.362	(3.517)
				Reserva por revaluacion de planta y equipo		114.107	114.107
				Resultados acumulados		33.045	30.979
				Resultado del ejercicio		37.896	60.770
				Total patrimonio		311.450	263.674
Total:		1.580.506	1.539.612	Total:		1.580.506	1.539.612

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Marco Remigio Espinosa Calderón
Gerente General
KARMAM CÍA. LTDA.

Ana Paredes Pita
Contadora
KARMAM CÍA. LTDA.

KARMAM ESPINOSA PAREDES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	NOTA	2019 US\$	2018 US\$
Ventas netas	7.16	1.253.895	1.305.949
(-) Costo de ventas	7.17	(820.819)	(878.447)
UTILIDAD BRUTA		433.076	427.502
Otros ingresos		12.410	3.638
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	7.18	(252.177)	(228.659)
Gastos de ventas	7.19	(96.783)	(89.517)
Gastos financieros	7.20	(39.403)	(34.768)
Sub-total		(388.362)	(352.944)
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		57.124	78.196
Menos:			
Impuesto a la renta corriente	7.14	(22.006)	(19.492)
Impuesto a la renta diferido	7.8	2.779	2.066
UTILIDAD DEL EJERCICIO		37.896	60.770
Ganancia/(Pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos		9.879	(1.999)
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		47.775	58.771

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Marco Remigio Espinosa Calderón
Gerente General
KARMAM CÍA. LTDA.



Ana Paredes Pita
Contadora
KARMAM CÍA. LTDA.

KARMAM ESPINOSA PAREDES CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
				SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	RESERVAS ACTUARIALES	UTILIDADES RETENIDAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
Saldo final al 31 de diciembre del 2.017	50.000	313.569	8.242	114.107	(1.518)	121.545	(134.448)	(8.973)	55.948	518.472
Transferencia de resultados						55.948			(55.948)	-
Reserva legal 2.017			3.092			(3.092)				-
Reclasificación socios por pagar		(313.569)								(313.569)
Utilidad del ejercicio					(1.999)				60.770	58.771
Saldo final al 31 de diciembre del 2.018	50.000	-	11.334	114.107	(3.517)	174.400	(134.448)	(8.973)	60.770	263.674
Transferencia de resultados						60.770			(60.770)	-
Reserva legal 2.018			2.935			(2.935)				-
Aumento capital	55.769					(55.769)				-
Aumento capital	1									1
Utilidad del ejercicio					9.879				37.896	47.775
Saldo final al 31 de diciembre del 2.019	105.770	-	14.270	114.107	6.362	176.466	(134.448)	(8.973)	37.896	311.450

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Marco Remigio Espinosa Calderón
Gerente General
KARMAM CÍA. LTDA.



Ana Paredes Pita
Contadora
KARMAM CÍA. LTDA.

KARMAM ESPINOSA PAREDES CÍA LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018**

	2019 US\$	2018 US\$
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(22.178)	56.998
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	130.560	(300.432)
Recibido de clientes	1.332.274	1.127.526
Pagado a proveedores	(900.562)	(786.692)
Pagado empleados	(254.933)	(334.465)
Impuestos a las ganancias pagados	(22.006)	-
Otros	(24.212)	(306.801)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	(124.405)	(45.971)
Propiedad, planta y equipo	(124.405)	(45.971)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(28.334)	403.402
Efectivo proveniente (pagado) de préstamos bancarios	(57.981)	206.321
Efectivo proveniente (pagado) de préstamos socios	29.647	197.081
Aumento neto de efectivo durante el año	(22.178)	56.998
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	90.034	33.036
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FINAL DE AÑO	67.856	90.034

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Marco Remigio Espinosa Calderón
Gerente General
KARMAM CÍA. LTDA.



Ana Paredes Pita
Contadora
KARMAM CÍA. LTDA.

KARMAM ESPINOSA PAREDES CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

	2019	2018
	US\$	US\$
GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	67.227	91.996
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	55.947	(271.877)
Gasto depreciación amortización	60.144	57.700
Gastos en provisiones	17.903	19.282
Impuesto a la renta	(22.006)	(17.426)
Participación trabajadores	(10.104)	(13.799)
Impuestos diferidos	131	(2.066)
Otros resultados integrales - ORI	9.879	(1.999)
Ajuste aporte futura capitalización	-	(313.569)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	7.386	(120.550)
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	65.052	(184.688)
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(33.196)	(4.214)
(Aumento) Disminución en inventarios	(30.874)	10.732
(Aumento) Disminución en servicios y pagos anticipados	2.854	(2.790)
Aumento (Disminución en cuentas por pagar comerciales	8.681	83.813
Aumento (Disminución en otras cuentas por pagar	15.443	1.135
Aumento (Disminución en beneficios sociales	(17.984)	(16.362)
Aumento (Disminución en otros pasivos	(2.590)	(8.177)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	130.560	(300.432)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Marco Remigio Espinosa Calderón
Gerente General
KARMAM CÍA. LTDA.



Ana Paredes Pita
Contadora
KARMAM CÍA. LTDA.

KARMAM ESPINOSA PAREDES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

1. Entidad que reporta

1.1. Información general

Karmam Espinosa Paredes Cía. Ltda., fue constituida el 11 de septiembre del 2.008, e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de octubre del 2.008. Se constituyó como sociedad anónima e inició sus operaciones el 11 de septiembre del 2.008. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada en la Calle García Moreno y Celiano Aguinaga en Atuntaqui, Imbabura – Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

1.2. Actividad económica

Su actividad principal consiste en la importación, exportación, producción, distribución y comercialización de todo tipo de productos relacionados con la actividad textil, industrial, y en general todas las actividades mercantiles permitidas por la Ley.

1.3. Entorno económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8%, cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

El brote del COVID – 19 se ha desarrollado rápidamente en el 2.020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tienen implicaciones para la información financiera.

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político. A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

gastos necesarios para enfrentar la pandemia y ha enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional.

La Compañía para continuar con sus operaciones en el futuro previsible tomo las siguientes acciones: Separación de 15 trabajadores, suspensión de la jornada laboral desde el 19 de marzo, refuerzo en las medidas de higiene, recuperar las cuentas por cobrar, renegociar las deudas con los proveedores, ampliar el plazo con las instituciones financieras

1.4. Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 24 de julio de 2.020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios.

1.5. Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la Compañía tiene 2 tiendas abiertas, según la siguiente distribución geográfica:

Ciudad	Número de tiendas	
	Año 2.019	Año 2.018
Atuntaqui	2	2
Total:	2	2

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF para PYMES

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Se ha considerado las modificaciones a la NIIF PYMES emitidas en mayo del 2.015 que normaron la presentación de la información financiera desde el 01/01/2017.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

A la fecha de emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.019.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía (excepto por el pasivo por planes de beneficios definidos de los empleados, que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte y los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales), como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Empresa en marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 24 de julio del 2.020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID - 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2.020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

La evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

3. Nuevos estándares emitidos e interpretaciones

A la fecha de emisión de estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejora o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.020 y que tengan impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

4. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual, de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual, de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

- Mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses, contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia, sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con socios y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

4.4. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de materia prima más los costos de transformación y los costos directamente atribuibles. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor. En dicha estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a 3 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

4.5. Propiedades, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Ninguna clase de propiedades, planta y equipos, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la Sección 17.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Las propiedades, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c) Depreciación

El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Detalle</u>	<u>Años vida útil</u>
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	20
Edificios e instalaciones	40

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

4.6. Deterioro del valor de los activos

- **Activos financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Una pérdida por deterioro, es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, edificio, maquinaria y equipo, muebles y enseres, vehículos y equipo de computación; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.7. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, según leyes laborales vigentes mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 38,483 y 37,561 respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en Otros Resultados Integrales en el período que ocurren.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), publicada en registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo de los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.8. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios o accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 25% de las utilidades del año 2.019, salvo cuando la porción de las utilidades correspondientes a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 28%.

Concepto	Porcentajes 2.019 / 2.018
No tiene acciones en paraíso fiscal.	25% Impuesto a la renta
Menos 3 puntos porcentuales, sin es micro, pequeña empresa o exportador habitual.	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal.	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal.	25% no paraíso fiscal 28% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades.	(-) 10 puntos porcentuales

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se tenga pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuestos a la renta a favor, relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

en la fuente, anticipos de impuestos a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, entre otros.

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar este excedente pagado, como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el año 2.019 y se liquidará en el 2.020.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuesto sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados, sin descontar, a las tasas que se esperan estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable sean utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las perdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar. Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

4.9. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 7.7 Propiedades, planta y equipo
- Nota 7.13 Beneficios a empleados
- Nota 7.14 Impuesto a la renta

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos y estimaciones:

Estimación por deterioro cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

Estimación por valor neto realizable de inventarios

Al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía.

4.10. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.11. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios provenientes de importación, exportación, producción, distribución y comercialización de todo tipo de productos relacionados con la actividad textil, corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **KARMAM ESPINOSA PAREDES CÍA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

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

Los gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4.12. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.13. Juicios y estimaciones de la Gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 4.9.

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, además proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es solidaria de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

5.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo o mediante tarjetas de crédito; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes se realizan a 30 días.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Entre 1 y 30 días	379,316	419,133
Entre 31 y 180 días	-	27,411
Más de 181 días	7,524	5,348
Total:	<u>386,840</u>	<u>451,892</u>

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, el movimiento de la estimación para deterioro de cuentas por cobrar, es:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	-	(6,264.64)
Provisión	-	-
Utilización	-	6,264.64
Saldo al final de año	<u>-</u>	<u>-</u>

La Compañía mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar al nivel que la Administración la considera adecuada, de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables; sin embargo, no se deben considerar las cuentas por cobrar entre relacionadas. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

son continuamente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

5.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo. La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades.

La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las provisiones de las entradas de caja.

5.3. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

6. Categoría de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se conforman de la siguiente manera:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

	Año 2.019	Año 2.018
Activos financieros		
Efectivo	67,856	90,034
Documentos y cuentas por cobrar clientes	386,840	451,892
Otras cuentas por cobrar	5,372	6,289
Total activos financieros	460,068	548,216
Pasivos financieros		
Acreedores comerciales	297,804	289,123
Obligaciones con instituciones financieras	354,947	412,928
Socios por pagar	513,288	483,641
Total pasivos financieros	1,166,039	1,185,693

7. Información sobre las partidas de los estados financieros

7.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Bancos (i)	66,102	87,981
Caja	1,754	2,053
Total:	67,856	90,034

(i) = Fondos disponibles en dólares americanos, depositados en cuentas corrientes, y son de libre disponibilidad.

Ver siguiente página: 7.2 Cuentas por cobrar clientes no relacionados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.2 Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por cobrar clientes	385,964	450,674
Documentos por cobrar	877	1,219
Total:	386,840	451,892

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses.

La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

7.3 Partes relacionadas

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Cuentas por cobrar socios	34,113	-
Total:	34,113	-
Cuentas por pagar socios corriente	35,719	6,072
Cuentas por pagar socios no corriente	477,569	477,569
Total:	513,288	483,641

Ver siguiente página: 7.4 Otras cuentas por cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.4 Otras cuentas por cobrar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Cuentas por cobrar empleados	205	-
Tarjeta de crédito	5,167	5,489
Otras cuentas por cobrar	-	800
Total:	<u>5,372</u>	<u>6,289</u>

7.5 Inventarios

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Inventario materia prima	160,632	132,647
Inventario productos terminados	22,496	27,566
Almacenes	107,471	93,464
Feria Ambato	-	2,859
Importaciones por liquidar	84,642	87,830
Total:	<u>375,241</u>	<u>344,367</u>
Estimación por valor neto realizable de inventarios	(18,945)	(18,945)
Neto:	<u>356,296</u>	<u>325,421</u>

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

7.6 Servicios y pagos anticipados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Seguros prepagados	2,870	2,790
Anticipo proveedores	1,590	4,524
Total:	<u>4,460</u>	<u>7,314</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.7 Propiedades, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedades, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación.

La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

Por el período 2.019 y 2.018, la Compañía no capitalizó intereses por préstamos debido a que los préstamos mantenidos en dichos períodos no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción, o productos de activos calificados. A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 se distribuye en el estado de resultado integral como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Costo de ventas (Nota 7.17)	-	43,617
Gastos de administración (Nota 7.18)	9,694	9,687
Gastos de ventas (Nota 7.19)	6,278	4,395
Total depreciación:	15,972	57,700

Ver página siguiente: 7.7.1. Movimiento de propiedades, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.7.1. Movimiento de propiedades, planta y equipo

Año 2.019

Costo:	Saldo inicial	Compras y/o adiciones	Reclasificación	Ventas/Bajas	Ajustes	Saldo final	Años vida útil
Construccion propiedad arrendada	18,564	55,367				73,931	
Construcciones en curso	53,847	1,520	(55,367)			-	
Maquinaria y equipo	858,744	179,976		(3,606)	(85,934)	949,180	
Muebles y enseres	19,588	-				19,588	
Vehículos	145,402	26,670				172,071	
Equipo de computación	6,947	2,835			(446)	9,337	
Total costo:	1,103,092	266,367	(55,367)	(3,606)	(86,380)	1,224,107	

Depreciación:

Construccion propiedad arrendada	2,602	2,912			5,514	40
Maquinaria y equipo	380,626	43,572		(3,390)	420,807	20
Muebles y enseres	11,072	1,550			12,623	10
Vehículos	51,819	11,637			63,456	5
Equipo de computación	4,546	472.95			5,019	3

Total depreciación:	450,665	60,144		(3,390)	507,418	
----------------------------	----------------	---------------	--	----------------	----------------	--

Total valor en libros:	652,427	206,224		(216)	716,688	
-------------------------------	----------------	----------------	--	--------------	----------------	--

Año 2.018

Costo:	Saldo inicial	Compras y/o adiciones	Ventas/Bajas	Saldo final	Años vida útil
Construcción propiedad arrendada	18,564	-	-	18,564	
Construcciones en curso	0	58,497	-4,650	53,847	
Maquinaria y equipo	858,744	-	-	858,744	
Muebles y enseres	19,588	-	-	19,588	
Vehículos	162,508	-	-17,106	145,402	
Equipo de computación	6,056	891	-	6,947	
Total costo:	1,065,460	59,388	-21,756	1,103,092	

Depreciación:

Construcción propiedad arrendada	2,145	457	-	2,602	40
Maquinaria y equipo	337,333	43,292	-	380,626	20
Muebles y enseres	9,522	1,550	-	11,072	10
Vehículos	47,758	12,400	-8,340	51,819	5
Equipo de computación	4,546	-	-	4,546	3

Total depreciación:	401,304	57,700	-8,340	450,665	
----------------------------	----------------	---------------	---------------	----------------	--

Total valor en libros:	664,156	1,688	-13,417	652,427	
-------------------------------	----------------	--------------	----------------	----------------	--

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.8 Activo por impuestos diferidos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	6,234	4,168
Aumento	2,648	2,066
Disminución	-	-
Saldo al final del año	<u>8,882</u>	<u>6,234</u>

Los impuestos diferidos fueron calculados bajo una tasa fiscal estimada por la Gerencia de acuerdo a los parámetros establecidos por la NIC 12. La tasa fiscal aplicable al 2.019 es el 25%. La tasa fiscal aplicable al 2.018 es el 25%. Respaldado por estudio actuarial.

7.9 Acreedores comerciales

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por pagar proveedores locales:		
Textiles Texsa S.A.	88,946	120,150
Cadena Dávila Karen	100,992	140,471
Automotores Hidrobo Estrada	30,779	-
Otros menor valor	77,087	28,502
Total:	<u>297,804</u>	<u>289,123</u>

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de materias primas, materiales, suministros, y repuestos para la producción, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

7.10 Obligaciones con instituciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

En opinión de la Administración, las cláusulas restringidas y las responsabilidades a las que la Compañía se encuentra obligada, se vienen cumpliendo al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018.

Año 2.019

Nº Operación	Otorgado por	Fecha	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
1818953	B. Guayaquil	2/10/2019	40,000	10.21%	40,000	-
1819257	B. Guayaquil	20/11/2019	5,000	10.21%	5,000	-
1818765	B. Guayaquil	12/9/2019	35,000	10.21%	35,000	-
1819288	B. Guayaquil	27/11/2019	30,000	10.21%	30,000	-
1816781	B. Guayaquil	13/9/2018	30,000	9.76%	10,205	8,345
1678392	Produbanco	30/3/2012	125,000	11.83%	16,992	25,927
2760715	Produbanco	19/6/2017	80,402	11.83%	17,420	22,781
3048480	Produbanco	13/9/2018	87,500	10.21%	17,570	51,905
2976804	Produbanco	17/5/2018	100,503	10.21%	19,140	54,663
Total:					191,327	163,621

Año 2.018

Nº Operación	Otorgado por	Fecha	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
1678392	Produbanco	30/3/2012	125,000	11.83%	15,198	42,919
555700	Produbanco	19/06/2017	80,402	11.23%	16,080	40,201
5847000	Produbanco	07/01/2015	145,000	11.23%	25,535	-
2254100	Produbanco	09/12/2018	87,500	9.76%	14,586	69,475
2043900	Produbanco	16/5/2018	100,503	9.76%	17,330	73,803
1817097	Guayaquil	14/12/2018	70,000	9.84%	70,000	-
1816781	Guayaquil	13/9/2018	30,000	9.76%	9,251	18,549
Total:					167,981	244,947

7.11 Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
IVA por pagar	4,901	5,826
Retención fuente por pagar	1,778	1,239
Retención IVA por pagar	1,134	1,330
IVA por liquidar próximo mes	8,160	8,662
Total	15,973	17,057

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.12 Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Cheques posfechados	5,308	3,950
Sueldos por pagar	16,946	175
Fondo empleados	685	166
IESS por pagar	9,560	9,206
Salario digno	206	318
Anticipo clientes	-	2,364
Total	32,705	16,178

7.13 Beneficios a empleados

Corrientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Décimo cuarto sueldo	108	133
Vacaciones	2,378	3,356
Total	2,485	3,488

Año 2.019	Saldo 31-12-2.018	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.019
Décimo tercer sueldo *	-	-	-	-
Décimo cuarto sueldo	133		(25)	108
Vacaciones	3,356	10,848	(11,826)	2,378
	3,488	10,848	(11,852)	2,485

* = Pago mensualizado

Año 2.018	Saldo 31-12-2.017	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.018
Décimo tercer sueldo *	-	-	-	-
Décimo cuarto sueldo	162	133	(162)	133
Vacaciones	7,029	10,284	(13,958)	3,356
	7,191	10,417	(14,120)	3,488

* = Pago mensualizado

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

No corrientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Jubilación patronal	26,563	24,985
Desahucio	11,920	12,576
Total:	38,483	37,561

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, en saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359, se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	24,984	20,752
Gastos operativos del período	6,091	4,922
Costo del servicio en el período actual	1,929	1,596
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,602)	(2,684)
Otros resultados integrales		
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida	(4,830)	398
Saldo final	26,571	24,984

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. 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 empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	12,576	10,185
Gastos operativos del período	3,058	2,260
Costo del servicio en el período actual	956	772
Beneficios pagados	(1,233)	(2,242)
Otros resultados integrales		
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	(3,437)	1,601
Saldo final	11,920	12,576

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.14 Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

		Año 2.019	Año 2.018
a.- Conciliación 15% trabajadores			
Utilidad antes de deducciones		67,358	91,996
15% Participación trabajadores		(10,104)	(13,799)
b.- Conciliación impuesto a la renta:			
Utilidad antes de deducciones		67,358	91,996
(-) 15% Participación trabajadores		(10,104)	(13,799)
(-) Otras rentas exentas		-	(2,684)
(+) Gastos no deducibles		30,771	24,763
Base Impositiva		88,026	100,275
(-) Utilidad a reinvertir		-	(55,769)
(=) Diferencia		88,026	44,506
c.- Conciliación a la renta:			
Utilidad a reinvertir	(15%)	-	8,365
Diferencia	(25%)	22,006	11,127
Impuesto a la renta causado		22,006	19,492
Anticipo impuesto a la renta determinado			11,317
(-) Anticipos de impuesto a la renta		(1,419)	(2,061)
(-) Retenciones en la fuente		(11,421)	(11,067)
(-) Crédito tributario		(5,899)	(4,202)
Saldo a pagar		3,268	2,162

d.- Tasa Impositiva

Durante el 2.019, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente, el valor del 25% sobre las utilidades gravables; durante el año 2.018 la Compañía realizó la reinversión de utilidades (15%), y registró como impuesto a la renta corriente, el valor del 25% sobre las utilidades gravables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.15 Patrimonio

Políticas de gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.019, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 105.770 y al 31 de diciembre de 2.018 por 50.000 participaciones ordinarias y nominativas, negociables a un valor de USD 1,00 valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la estructura de los socios de la Compañía es la siguiente:

Año 2.019

Socios	Valor Participaciones	Número Participaciones	% Participaciones
Espinosa Calderón Marco Remigio	\$ 21,154	21,154	20%
Espinosa Paredes Karina Elizabeth	\$ 21,154	21,154	20%
Espinosa Parecedes María Alejandra	\$ 21,154	21,154	20%
Espinosa Paredes Mélang Lizbeth	\$ 21,154	21,154	20%
Paredes Valverde Lourdes Rosario	\$ 21,154	21,154	20%
	\$ 105,770	105,770	100%

Año 2.018

Socios	Valor Participaciones	Número Participaciones	% Participaciones
Espinosa Calderón Marco Remigio	\$ 10,000	10,000	20%
Espinosa Paredes Karina Elizabeth	\$ 10,000	10,000	20%
Espinosa Parecedes María Alejandra	\$ 10,000	10,000	20%
Espinosa Paredes Mélang Lizbeth	\$ 10,000	10,000	20%
Paredes Valverde Lourdes Rosario	\$ 10,000	10,000	20%
	\$ 50,000	50,000	100%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Las utilidades por participación básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas.

Para los años 2.019 y 2.018, este indicador es de USD 0.36 y USD 1.22 por aportación respectivamente.

No existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus socios han establecido una regla o procedimiento que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

b) Aportes futura capitalización

Con fecha 28 de diciembre de 2.018, se resolvió transferir los Aportes Futura Capitalización por un valor de USD 313.567, a la deuda que se mantiene con los Socios.

c) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si este, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

d) Otros resultados integrales

	Año 2.019	Año 2.018
i. Superávit por revaluación propiedad, planta y equipo	114,107	114,107
ii. Otros	6,362	(3,517)
Total:	120,469	110,590

i. Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo

Al 31 de Diciembre de 2.019 y 2.018, representa USD 114.107, Superávit por revaluación propiedades, planta y equipo efecto del avalúo de propiedades, realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por Junta de General Socios, según acta celebrada el 26 de marzo del año 2.009.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

ii. Otros

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, corresponde a USD 6,362 y USD (3.517), ganancia y (pérdida) actuariales, según informe actuarial.

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2.011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados Acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los socios.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

	Año 2.019	Año 2.018
i. Utilidades retenidas	176,466	174,400
ii. Pérdidas acumuladas	(134,448)	(134,448)
iii. Resultados acumulados NIIF	(8,973)	(8,973)
Total:	33,045	30,979

i. Utilidades retenidas

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

ii. Amortización de pérdidas

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país, el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

iii. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

7.16 Ingresos

A continuación, se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Año 2.019	Año 2.018
Ventas de productos	1,460,382	1,547,150
Descuentos en ventas	(206,487)	(241,201)
Total:	<u>1,253,895</u>	<u>1,305,949</u>

7.17 Costo de ventas

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Costo mercaderías	820,819	835,083
Depreciaciones (nota 7.7)	-	43,617
(-) Diferencia devolución compras	-	(254)
Total:	<u>820,819</u>	<u>878,447</u>

Ver página siguiente 7.18 gastos administrativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.18 Gastos administrativos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Gasto del personal	145,951	156,850
Bienes y servicios	9,198	6,785
Mantenimiento	35,974	12,083
Depreciaciones (Nota 7.7)	9,694	9,687
Impuestos	27,451	5,380
Honorarios	15,863	14,176
Otros menor valor	8,047	23,699
Total:	<u>252,177</u>	<u>228,659</u>

7.19 Gastos de venta

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Gasto del personal	49,691	38,858
Bienes y servicios	29,785	28,263
Mantenimiento	470	2,743
Depreciaciones (Nota 7.7)	6,278	4,395
Otros menor valor	10,559	15,258
Total:	<u>96,783</u>	<u>89,517</u>

7.20 Gastos financieros

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Intereses por préstamos	35,076	29,196
Servicios bancarios	1,104	804
Comisiones	633	2,999
Otros menor valor	2,589	1,768
Total:	<u>39,403</u>	<u>34,768</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

8. Gravámenes

Como se menciona en la Nota 4.8 Impuestos, establece una contribución única y temporal, en forma de tres obligaciones anuales e iguales en los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022. La contribución se establece de la siguiente forma:

Ingresos gravados del año 2.018	1.309.587,22
(+/-) ajustes o reversiones de impuestos diferidos del ejercicio 2018	-
Base cálculo contribución	1.309.587,22
0.10 % de contribucion	1.309,59
 Impuesto causado en el ejercicio	 19.491,88
25% Impuesto causado	4.872,97
 Contribucion Unica y temporal para los tres ejercicios siguientes	 <u><u>1.309,59</u></u>

El gravamen total para los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022 será de USD 3.928,77.

9. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente, los ejercicios económicos 2.019, 2.018 y 2.017, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre de 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

10. Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas, sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

11. Informe cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero de 2.004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

12. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, éste informe incluye todas las revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

13. Eventos subsecuentes

El principal evento posterior al cierre de los estados financieros es el brote del virus COVID-19. Una ampliación de este hecho está revelada en la Nota 1.3.

Entre el 31 de diciembre de 2.019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 24 de julio de 2.020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Con fecha 22 de junio de 2020 se ha publicado en el Registro Oficial, la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la Crisis Sanitaria Derivada del COVID-19, que establece medidas tributarias, medidas solidarias para el bienestar social y la reactivación productiva, y disposiciones respecto a procesos coactivos. Una de las reformas, es una disposición interpretativa que establece para aceptar la aplicación del caso fortuito o fuerza mayor, como causal para terminar la relación laboral, se requiere el cese total y definitivo de la actividad económica del empleador.



Marco Remigio Espinosa Calderón
Gerente General
KARMAM CÍA. LTDA.



Ana Paredes Pita
Contadora
KARMAM CÍA. LTDA.