

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.

Estados financieros

Al 31 de diciembre del 2019

Con el Informe de los Auditores Externos

CONTENIDO:

	Página
Opinión	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 33

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.**, 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 CASA ANDRÉS IBT S.A.** al 31 de diciembre del 2019 y 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).

2. Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAS. 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. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Independencia

Somos independientes de **IMPORTADORA CASA ANDRÉS IBT S.A.**, 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.

4. Énfasis

4.1. Estados financieros comparativos 2018

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, que se muestran adjunto a este informe con fines comparativos fueron sometidos al examen de auditoría externa, por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades con fecha 27 de abril de 2019.

4.2. Pandemia Covid - 19

Queremos llamar la atención sobre la Nota 21 "EVENTOS SUBSECUENTES" de los estados financieros, en referencia con la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional del Ecuador a partir del 13 de marzo de 2020 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 al 31 de diciembre de 2019 y las operaciones futuras.

5. Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe de la administración, informe del comisario, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sociedad no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Sí, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

6. Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros

La Administración de **IMPORTADORA CASA ANDRÉS IBT S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (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 Sociedad 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 sociedad 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 Sociedad.

7. Responsabilidad 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 u 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 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 elusión, 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 Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- 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 Sociedad 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 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 llevar a que la Sociedad 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.

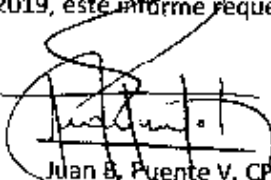
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

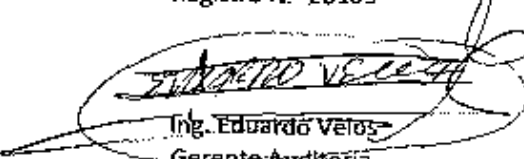
8. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

8.1. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de la Empresa **IMPORTADORA CASA ANDRÉS IBT S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.
Auditory & Accounts S.A.
 RCCP 17 - 006
 SC-RNE 0677
 Quito - Ecuador
 Mayo 26, 2020


Juan B. Puente V. CPA
 Socio
 Registro N.º 20103


Ing. Eduardo Veloz
 Gerente Auditoría

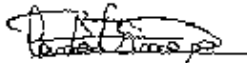
IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
Expresados en US Dólares Americanos**

	NOTAS	2019	2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo	6	187.052,68	820.814,33
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	1.120.328,89	1.867.044,40
Inventarios	8	890.540,54	1.008.547,91
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	9	37.169,99	77.990,56
Total Activo Corriente		2.235.092,10	3.774.397,20
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	10	908.207,66	923.575,04
Activos por Impuestos Diferidos		636,84	636,84
Total Activo no Corriente		908.844,50	924.211,88
TOTAL ACTIVO		3.143.936,60	4.698.609,08
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	1.062.620,13	1.293.889,69
Cuentas por Pagar Comerciales	12	101.526,24	331.022,33
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	13	180.270,52	1.064.789,56
Total Pasivo Corriente		1.344.416,89	2.689.701,58
PASIVO NO CORRIENTE:			
Préstamos	14	864.000,00	915.727,50
Jubilación Patronal y Desahucio	15	10.979,00	14.888,26
Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido	13	-	115.576,08
Total Pasivo no Corriente		874.979,00	1.046.191,84
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	19	130.000,00	130.000,00
Reserva Legal	20	123.131,59	110.723,85
Ganancias y Pérdidas Actuariales		2.011,85	(2.197,00)
Resultados Acumulados Años Anteriores		557.727,65	479.732,70
Resultados del Ejercicio		111.669,62	244.456,11
Total Patrimonio de los Accionistas		924.540,71	962.715,66
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.143.936,60	4.698.609,08
 ROBERT NMEIR S. GERENTE GENERAL		 CARMEN ORMAZA C. CONTADORA GENERAL	

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
Expresados en US Dólares Americanos**

	NOTAS	2019	2018
Ventas		2.634.746,18	3.844.601,44
Costo de Ventas		<u>(1.761.012,14)</u>	<u>(2.506.609,69)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		873.734,04	1.337.991,75
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Administración y Ventas	17	692.401,82	841.677,84
Total Gastos de Operación		<u>692.401,82</u>	<u>841.677,84</u>
Utilidad Operacional		181.332,22	496.313,91
OTROS (GASTOS) INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Gastos Financieros	18	(124.340,10)	(266.856,58)
Otros Ingresos		115.813,82	137.733,12
Total Otros Gastos No Operacionales		<u>(8.526,28)</u>	<u>(129.123,46)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y RESERVAS		<u>172.805,94</u>	<u>367.190,45</u>
Impuesto a la Renta	16	47.778,58	95.051,26
Impuesto Renta Diferido		950,00	610,96
Reserva Legal		12.407,74	27.072,12
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>111.669,52</u>	<u>244.456,11</u>
			
ROBERT NMEIR S. GERENTE GENERAL		CARMEN ORMAZA C. CONTADORA GENERAL	

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIERO

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
Expresados en US Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIA PÉRDIDAS ACTUARIALES	RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de Enero del 2018	130.000,00	83.651,73	-	222.861,32	256.871,38	693.384,43
Transferencias				256.871,38	(256.871,38)	-
Ganancias y Pérdidas Actuariales			(2.197,00)			(2.197,00)
Transferencia a Reserva Legal		27.072,12				27.072,12
Resultado Integral del Ejercicio					244.456,11	244.456,11
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	130.000,00	110.723,85	(2.187,00)	479.732,70	244.456,11	962.715,66
Transferencias				244.456,11	(244.456,11)	-
Ganancias y Pérdidas Actuariales			4.208,85			4.208,85
Distribución de Utilidades Año 2018				(166.461,16)		(166.461,16)
Transferencia a Reserva Legal		12.407,74				12.407,74
Resultado Integral del Ejercicio					111.669,62	111.669,62
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	130.000,00	123.131,59	2.021,85	557.727,65	111.669,62	924.540,71

ROBERT NMEIR S.
GERENTE GENERAL
CARMEN ORMAZA C.
CONTADORA GENERAL
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIERO

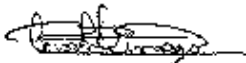
IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresados en US Dólares Americanos**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	3.368.491,46	3.517.288,50
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	<u>(3.420.585,05)</u>	<u>(2.351.787,52)</u>
Otros (Gastos) Ingresos Netos	<u>(124.340,10)</u>	<u>(266.856,58)</u>
Efectivo (Utilizado) Proveniente en Actividades de Operación	<u>(176.433,69)</u>	<u>898.644,40</u>
EFFECTIVO USADO EN INVERSIONES:		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	<u>(4.369,33)</u>	<u>(5.080,05)</u>
Efectivo Usado en Actividades de Inversión	<u>(4.369,33)</u>	<u>(5.080,05)</u>
EFFECTIVO EN FINANCIAMIENTO		
Efectivo (Pagado) Recibido de Obligaciones Financieras	(231.269,56)	456.677,17
Efectivo Pagado de Préstamos	(51.727,50)	(549.121,26)
Efectivo Pagado Liquidación Desahucio	(3.500,41)	(1.200,00)
Efectivo Pagado Accionistas	(166.461,16)	-
Efectivo Provisto por las actividades de financiamiento	<u>(452.958,63)</u>	<u>(93.644,09)</u>
(Disminución) Aumento del Efectivo	(633.761,65)	799.920,26
Efectivo al Inicio del año	<u>820.814,33</u>	<u>20.894,07</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>187.052,68</u>	<u>820.814,33</u>

**ROBERT NMEIR S.
GERENTE GENERAL****CARMEN ORMAZA C.
CONTADORA GENERAL****LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
Expresados en US Dólares Americanos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad Integral del Ejercicio	111.669,62	244.456,11
<u>Ajustes para Conciliar el en efectivo Utilizado en Operaciones:</u>		
Depreciación	19.736,71	19.493,84
Provisión Jubilación Patronal	2.519,00	1.000,00
Provisión Desahucio	1.281,00	2.228,00
Provisión Cuentas Incobrables	12.507,97	19.849,73
Provisión Participación Trabajadores	30.495,16	64.798,31
Provisión Impuesto a la Renta	48.728,58	95.051,26
Reserva Legal	12.407,74	27.072,12
Baja de Inventarios	-	53.298,07
Deterioro de Cuentas por Cobrar	700,00	5.549,54
Provisión VNR	-	(5.671,76)
Ingresos Diferidos	(115.576,08)	115.576,08
Intereses Ganados	-	(96.403,00)
Muestras	-	40.172,68
Impuestos Diferidos Neto	-	(636,84)
VARIACION EN ACTIVOS:		
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar	733.507,54	(477.299,59)
Disminución de Inventarios	118.007,37	27.175,99
Disminución (Aumento) de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	40.820,57	(12.414,44)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento de Cuentas por Pagar	(229.496,09)	138.245,53
(Disminución) Aumento de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(963.742,78)	637.102,77
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	<u>(176.433,69)</u>	<u>898.644,40</u>
		
ROBERT NMEIR S. GERENTE GENERAL	CARMEN ORMAZA C. CONTADORA GENERAL	

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución. -

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A., se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 29 de mayo del 2009 ante el Notario Trigésimo Segundo del cantón Quito. Mediante Resolución No. 09.Q.U.002495 la Superintendencia de Compañías el 17 de junio del 2009 aprueba su constitución, fue inscrita en el Registro Mercantil el 29 de junio del 2009.

Objeto Social. -

Su objeto social es la venta al por mayor y menor de productos textiles.

Aumento de Capital. -

Mediante Escritura Pública del 13 de abril del 2010, ante el Notario Trigésimo Segundo del cantón Quito se realiza el aumento del capital de la Compañía de US\$ 10.000,00 a US\$ 130.000,00 y la reforma de los estatutos aumento que es aprobado por la Superintendencia de Compañías el 6 de mayo del 2010 mediante Resolución No. SC.U.DJC. Q.10.001829 inscrita en el registro Mercantil el 9 de junio del 2010.

Aprobación de los Estados Financieros. -

Los estados financieros de **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 21 de mayo del 2020, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (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 Sociedad.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes las mismas que son de aplicación obligatoria para la compañía generando los siguientes beneficios:

- a) Es un medio eficiente para atraer nuevos capitales a la compañía por medio de los estados financieros con base a NIIF, la empresa será fácilmente comparable con diferentes alternativas de inversión en otros países, provocando nuevas fuentes de financiamiento globalización de mercados.
- b)
- c) Ofrecen un entendimiento de una forma más integral de la información financiera bajo NIIF: ya que no solo sería para el fisco y los propietarios de la empresa, sino también para los acreedores, inversionistas y el mercado de capitales.
- d)
- e) Presenta un valor más real de la empresa y son una fuente de transparencia para beneficio de los tomadores de decisiones en la organización.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pymes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Jul-09	may-15
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Jul-09	may-15
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Jul-09	may-15
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Jul-09	may-15
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Jul-09	may-15
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Jul-09	may-15
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Jul-09	may-15
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados	Jul-09	may-15
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables	Jul-09	may-15
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros	Jul-09	may-15
Sección 13	Inventarios	Jul-09	may-15
Sección 14	Inversiones en Asociadas	Jul-09	may-15
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	Jul-09	may-15
Sección 16	Propiedades de Inversión	Jul-09	may-15
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Jul-09	may-15
Sección 18	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	Jul-09	may-15
Sección 19	Combinaciones de Negocios y Fusión	Jul-09	may-15
Sección 20	Arrendamientos	Jul-09	may-15
Sección 21	Provisiones y Contingencias	Jul-09	may-15
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Jul-09	may-15
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Jul-09	may-15
Sección 24	Subvenciones del Gobierno	Jul-09	may-15
Sección 25	Gastos por Intérstos	Jul-09	may-15
Sección 26	Pagos Basados en Acciones	Jul-09	may-15
Sección 27	Derivados del Valor de los Activos	Jul-09	may-15
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Jul-09	may-15
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Jul-09	may-15
Sección 30	Conversión de moneda extranjera	Jul-09	may-15
Sección 31	Hiperinflación	Jul-09	may-15
Sección 32	Hechos Ocurridos después del periodo sobre el que se informa	Jul-09	may-15
Sección 33	Información y Revelar sobre Partes Relacionadas	Jul-09	may-15
Sección 34	Actividades Especializadas	Jul-09	may-15
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Jul-09	may-15

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. 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.

2.3. Efectivo

El efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a terceros. 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 de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras y cuentas por pagar comerciales. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a terceros: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por terceros no relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito otorgado a clientes regulares es de 90 días. En razón de la actividad de la empresa, es la venta al por mayor y menor de productos textiles, sus políticas comerciales y de ventas son de aplicación general, para todas sus productos y transacciones, por lo que la corrección y actualización de esta cartera, en la parte que corresponde se lo ha realizado con saldos por cliente y por fecha de cierres contables, aplicando como referencia para definir el valor presente, la tasa de interés que se paga en nuestras operaciones financieras.

La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por Gerencia, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad mayor a los doce meses del año.

Dicha estimación se calculada sobre la base de un análisis por cliente, efectuado mensualmente. Así mismo, al realizar una evaluación por cada cliente, se efectúa una verificación de la totalidad de las cuentas impagas y o saldos vencidos por más de 180 días, sus posibilidades de recuperación y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estime adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha de cierre. Adicionalmente Gerencia realiza revisiones mensuales de las cuentas por cobrar comerciales con una antigüedad menor a la indicada anteriormente, clasificando en base a los riesgos de cobrabilidad.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Obligaciones financieras:** Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales.

(ii) **Cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues si generan intereses.

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. En el año 2019 y 2018, registro en los resultados del ejercicio el valor de 700,00 y 5.549,54 respectivamente como deterioro de cuentas por cobrar.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios están valorados al costo o valor neto realizable, el menor. El valor Neto realizable es el precio de venta que la Administración estima en que se realizarán (liquidarán) los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para ponerlos en condiciones de venta.

El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, excepto en el caso de las existencias por recibir, las cuales se presentan al costo específico de adquisición.

La Administración de la compañía no estimado pertinente calcular ninguna valuación de deterioro al valor neto realizable, por tanto, no existe ninguna aplicación a los resultados del ejercicio.

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

2.6.1 Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo de adquisición.

2.6.2 Medición Posterior al Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Métodos de Depreciación y Vidas Útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año.

Maquinaria y Equipo	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Equipo de Computación	33 %
Vehículos	20 %

2.6.4 Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo

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

2.6.5 Deterioro del Valor de las Propiedad, Planta y Equipo

Al final de cada período, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

2.6.6 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor. Las propiedades de inversión se deprecian de acuerdo a su vida útil y valor residual.

2.7 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el 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.

2.7.1 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28 % y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25% y 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% y 25% porcentualmente de las utilidades gravables.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor 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.

La referida norma estableció que 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.

Durante el 2019 y 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25%

2.7.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por 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.

2.8 Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La provisión acumulada por este concepto que la compañía mantiene registrada según el cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2019 cubre a todos los trabajadores desde el primer día de ingreso a la Compañía.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados. Al 31 de diciembre del 2019, las provisiones fueron consideradas suficientes.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

En razón de que la actividad principal de la empresa es la venta al por mayor y menor de productos textiles, los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- 1) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- 2) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- 3) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- 4) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- 5) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.10 Gastos

Los gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

NOTA 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 explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas 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:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

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.

(c) Beneficios a empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) **Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía.

Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna.

La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA	AAA
Mutualista Pichincha	AA	AA
Banco Amazonas	AA	AA

b) **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. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento.

Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses:

<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mayores a 1 año</u>
Préstamos Bancarios	1.062.620,13	-
Cuentas por Pagar Comerciales	101.526,24	-
Cuentas por Pagar Accionistas	67.285,98	-
Préstamos	864.000,00	-
 <u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
Préstamos Bancarios	1.293.889,69	-
Cuentas por Pagar Comerciales	331.022,53	-
Cuentas por Pagar Accionistas	813.897,92	-
Préstamos	915.727,50	-

4.2 Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, las ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía mantiene ratios de apalancamiento no significativos, ya que mantiene un bajo nivel de endeudamiento con terceros frente a sus activos líquidos.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	2019	2018
Recursos de Terceros	2.095.432,35	3.354.537,44
Menos: Efectivo y sus Equivalentes de Efe.	(187.052,68)	(820.814,33)
Deuda Neta	1.908.379,67	2.533.723,11
Total Patrimonio	924.540,71	962.715,66
Capital Total	2.832.920,38	3.496.438,77
Ratio de Apalancamiento	67%	72%

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo	187.052,68	-	820.814,33	-
	<u>187.052,68</u>	<u>-</u>	<u>820.814,33</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	1.120.328,89	-	1.867.044,40	-
Total activos financieros	<u>1.307.381,57</u>	<u>-</u>	<u>2.687.858,73</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos Bancarios	1.062.620,13	-	1.293.889,69	-
Cuentas por Pagar Comerciales	101.526,24	-	331.022,30	-
Cuentas por Pagar Accionistas	67.285,98	-	813.897,92	-
Préstamos	864.000,00	-	915.727,50	-
Total pasivos financieros	<u>2.095.432,35</u>	<u>-</u>	<u>3.354.537,41</u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

NOTA 6. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

		2019	2018
Caja		500,00	500,00
Bancos		186.552,68	78.019,33
Inversiones Temporales	(k)	-	742.295,00
Total		<u>187.052,68</u>	<u>820.814,33</u>

(k) El resumen de las inversiones temporales al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Tipo de Inversión	No. Dcto	Emisión	Vencimiento	Tasa	Plazo	Monto
Certificado Depósito	2060162	4-jul-18	2-ene-19	6,25%	182	720.000,00
Interes 2018 (180 Días)						22.295,00
Total						<u>742.295,00</u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales es como sigue:

		2019	2018
Clientes	(i)	1.250.765,88	1.984.973,42
Provisión Incobrables	(ii)	<u>(130.436,99)</u>	<u>(117.929,02)</u>
Total		<u>1.120.328,89</u>	<u>1.867.044,40</u>

(i) La antigüedad de la cartera se describe a continuación:

	2019		2018	
Vigente	2.962,00	0,24%	1.490,00	0,10%
De 1 a 30 días	71.397,11	5,71%	211.965,61	4,78%
De 31 a 60 días	244.624,23	19,56%	312.498,57	11,56%
Mas de 60 días	931.782,54	74,50%	1.459.019,24	83,56%
	<u>1.250.765,88</u>		<u>1.984.973,42</u>	
Provisión	<u>(130.436,99)</u>	-10,43%	<u>(117.929,02)</u>	-6,77%
	<u>1.120.328,89</u>		<u>1.867.044,40</u>	

(ii) El movimiento de la Provisión para Cuentas Incobrables es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	117.929,02	102.839,29
Provisión del Año	12.507,97	19.849,73
Bajas	-	(4.751,00)
Saldo Final	<u>130.436,99</u>	<u>117.929,02</u>

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios de Costo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercaderias	707.123,34	846.689,67
Provisión Inventario VNR	-	-
Importaciones en Transito	<u>183.417,20</u>	<u>161.868,85</u>
Total	<u>890.540,54</u>	<u>1.008.558,52</u>

NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantias Importaciones	-	4.900,00
Retención Clientes (IVA)	207,32	45,91
Iva 12 % Bienes	-	7.411,34
Iva 12 % Servicios	2.250,94	24.277,64
Anticipo Impuesto a la Renta	11.116,74	9.731,92
Credito Tributario Impuesto a la Renta	14.100,28	24.980,61
Seguros Pagados por Anticipado	7.344,71	6.643,14
Prestamos Empleados	<u>2.150,00</u>	-
Total	<u>37.169,99</u>	<u>77.990,56</u>

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos Tangibles:</u>		
Vehículos	114.502,64	114.502,64
Muebles y Enseres	56.202,71	56.202,71
Maquinaria y Equipo	4.217,84	4.217,84
Equipos de Computación	19.590,71	18.406,16
Electrodomesticos	12.870,04	11.685,26
	<u>207.383,94</u>	<u>205.014,61</u>
<u>Activos Intangibles:</u>		
Software	9.874,43	7.874,43
	<u>9.874,43</u>	<u>7.874,43</u>
<u>Propiedades de Inversión:</u>		
Terreno del Valle	820.992,66	820.992,66
	<u>820.992,66</u>	<u>820.992,66</u>
	1.038.251,03	1.033.881,70
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
<u>Activos Tangibles:</u>		
Vehículos	62.768,86	49.416,46
Muebles y Enseres	34.680,40	29.671,24
Maquinaria y Equipo	487,97	165,05
Equipos de Computación	18.290,16	18.290,16
Electrodomesticos	5.941,55	4.889,32
	<u>122.168,94</u>	<u>102.432,23</u>
<u>Activos Intangibles:</u>		
Software	7.874,43	7.874,43
	<u>7.874,43</u>	<u>7.874,43</u>
	130.043,37	110.306,66
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>908.207,66</u>	<u>923.575,04</u>

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	1.033.881,70	1.028.801,65
Adiciones	4.369,33	5.080,05
Saldo Final	<u>1.038.251,03</u>	<u>1.033.881,70</u>
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA:</u>		
Saldo Inicial	110.306,66	90.812,82
Gasto Depreciación	19.736,71	19.493,84
Saldo Final	<u>130.043,37</u>	<u>110.306,66</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de Obligaciones Financieras es como sigue:

	2019	2018
<u>Banco Pichincha</u>		
<u>Prestamos:</u>		
GAF Productivo No. 2850683-00 Por US \$ 300.000,00 con tasa de interes anual del 9.75% Vencimiento 30 Enero 2019	-	25.128,77
GAF Productivo No. 29114367-00 Por US \$ 135.000,00 con tasa de interes anual del 9.75% Vencimiento 30 Enero 2019	-	34.980,05
GAF Productivo No. 2984210-00 Por US \$ 375.000,00 con tasa de interes anual del 9.75% Vencimiento 12 Mayo 2019	-	187.500,00
GAF Productivo No. 3020949-00 Por US \$ 100.000,00 con tasa de interes anual del 9.75% Vencimiento 04 Julio 2019	-	75.896,62
GAF Productivo No. 3067988-00 Por US \$ 150.000,00 con tasa de interes anual del 9.76% Vencimiento 12 Septiembre 2019	-	113.844,93
GAF Productivo No. 3107085-00 Por US \$ 400.000,00 con tasa de interes anual del 9.76% Vencimiento 04 Noviembre 2019	-	368.131,61
GAF Productivo No. 3188758-00 Por US \$ 100.000,00 con tasa de interes anual del 9.76% Vencimiento 09 Diciembre 2019	-	100.000,00
GAF Productivo No. 0332950900 Por US \$ 300.000,00 con tasa de interes anual del 9.76% Vencimiento 28 Abril 2020	77.733,43	-
GAF Productivo No. 0344175500 Por US \$ 300.000,00 con tasa de interes anual del 9.76% Vencimiento 28 Agosto 2020	178.533,68	-
GAF Productivo No. 0352088500 Por US \$ 400.000,00 con tasa de interes anual del 9.76% Vencimiento 28 Noviembre 2020	303.586,48	-
<u>Tarjeta de Crédito</u>		
Visa Banco Pichincha	2.391,83	3.318,13
<u>Banco Amazonas</u>		
<u>Prestamos:</u>		
Prestamos Firmas No.0030229665 Por US \$ 205.000,00 con tasa de interes anual del 9.76% Vencimiento 27 Febrero 2019	-	64.764,36
Prestamos Firmas No.0030233505 Por US \$ 305.000,00 con tasa de interes anual del 9.76% Vencimiento 27 Mayo 2019	-	156.131,85
Prestamos Firmas No.0030238701 Por US \$ 215.000,00 con tasa de interes anual del 9.84% Vencimiento 23 Septiembre 2019	-	163.193,37
Prestamos Firmas No.78347 Por US \$ 100.000,00 con tasa de interes anual del 9.76% Vencimiento 16 Febrero 2020	25.902,90	-
Prestamos Firmas No.79723 Por US \$ 150.000,00 con tasa de interes anual del 9.76% Vencimiento 5 Junio 2020	76.837,52	-
Prestamos Firmas No.81617 Por US \$ 500.000,00 con tasa de interes anual del 9.76% Vencimiento 21 Septiembre 2020	297.634,29	-
Prestamos Firmas No.83105 Por US \$ 100.000,00 con tasa de interes anual del 9.76% Vencimiento 4 Diciembre 2020	100.000,00	-
Total	<u>1.062.620,13</u>	<u>1.293.889,69</u>

GARANTIAS

El Banco del Pichincha registra Garantías por Hipotecas sobre sus operaciones:
Año 2019 fue US \$ 1'392.412,84 y por el Año 2018 de US \$ 1'131.557,71

El Banco Amazonas registra Garantías por Hipoteca Abierta sobre sus operaciones:
Por Pent-House Ubicado en la Dirección Los Cabildos N39-133 e Hidalgo de Pinto

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales es como sigue:

	2019	2018
Proveedores Locales	101.526,24	331.022,33
Total	101.526,24	331.022,33

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

		2019	2018
Corrientes:			
Anticipo Clientes	i	30,00	40.000,00
Beneficios Sociales		3.736,23	4.370,38
IESS por Pagar		2.433,37	2.815,18
Impuestos por Pagar		11.993,42	38.735,35
Impuesto a la Renta	ii	48.728,58	95.051,26
Participación Trabajadores	ii	30.495,16	64.792,31
Otros Préstamos Accionistas	iii	67.285,98	813.897,92
Otras Cuentas por Pagar		15.562,78	5.121,16
Total		180.270,52	1.064.789,56
No Corrientes:			
Ingresos Diferidos	iv	-	115.576,08
Total		-	115.576,08

- (i) Corresponden al anticipo para telas entregado por Valenzuela Mongón Julio Cesar (Año 2019) y Pullutaci Pullutaci Luis Alfredo (Año 2018)
- (ii) Ver Nota 16
- (iii) Corresponden a Cuentas por Pagar a los accionistas Robert Seif y Claudine Boulos
- (iv) Corresponde a la aplicación del interés implícito a una tasa mensual del 0.750% aplicada la cartera de clientes pendiente al 31 de diciembre del 2018, en base a cobros proyectados en el año 2019.

NOTA 14. PRESTAMOS

El resumen de Préstamos es como sigue:

	2019	2018
Sr. Khalil Nmeir Seif	-	-
Sra. Renee Sayf Makaroum	864.000,00	864.000,00
Intereses por Pagar del Exterior	-	51.727,50
Total	864.000,00	915.727,50

Corresponden a los préstamos del exterior concedidos a Importadora Casa Andrés IBT S.A. por Khalil Nmeir Seif y por Renee Sayf Makaroum, pagaderos a 2 años plazo, préstamos que se reconocerá el interés del 7.20 % y serán cancelados trimestralmente.

El movimiento de los Préstamos es el siguiente:

PRESTAMOS RENEE SAYF MAKAROUNI

SALDO INICIAL							
Registro BCE	Prestamista/Acreedor	País	Fecha Emisión	Reservación	Vencimiento	Plazo Días	Tasa Interés
No. 160192	Renee Sayf Makarouni	Libano	16-dic-15		12-dic-17	720 días	7,20%
28-oct-16	Renee Sayf Makarouni	Libano	30-sep-16		25-sep-17	360 días	7,20%
28-oct-16	Renee Sayf Makarouni	Libano	29-dic-16		24-dic-17	360 días	7,20%
31-dic-17	Rectificación de Cuentas a Incorporadora S.A.						
Saldo Inicial al 01 de Enero del 2019							864.000,00

MOVIMIENTOS DEL AÑO							
(-) Pagos Realizados al Capital							
Registro BCE	Deudor	País	Fecha de Vencimiento	Fecha de Reservación	Fecha de Pago	Transferencia al Exterior Banco Pichincha y Amazonas	Cancelaciones
							-
Total Pagos Realizados al Capital							-

SALDO FINAL							
Saldo Inicial al 31 de Diciembre del 2019							864.000,00

El movimiento de los Préstamos es el siguiente:

PRESTAMOS KHALIL NMEIR SEIF

SALDO INICIAL							
Registro BCE	Prestamista/Acreedor	País	Fecha Emisión	Vencimiento	Plazo Días	Tasa Interés	Valor Préstamo
	Khalil Nmeir Seif	Libano					146.383,06
161579	Khalil Nmeir Seif	Libano	20-sep-16	15-sep-17	360 días	7,20%	44.117,77
161578	Khalil Nmeir Seif	Libano	20-sep-16	15-sep-17	360 días	7,20%	22.417,81
161585	Khalil Nmeir Seif	Libano	20-sep-16	15-sep-17	360 días	7,20%	17.000,00
Saldo Inicial al 01 de Enero del 2019							229.913,64

MOVIMIENTOS DEL AÑO							
(-) Pagos Realizados al Capital							
Registro BCE	Deudor	País	Fecha de Vencimiento	Fecha de Pago	Transferencia al Exterior Banco Pichincha	Cancelaciones	
	Importadora casa Andres IBT S.A.	Ecuador		22-may-18	Cta Che 3446471204	146.383,06	
No. 161578	Importadora casa Andres IBT S.A.	Ecuador	15-sep-17	22-may-18	Cta Che 3446471204	22.417,81	
No. 161579	Importadora casa Andres IBT S.A.	Ecuador	15-sep-17	22-may-18	Cta Che 3446471204	44.117,77	
No. 161586	Importadora casa Andres IBT S.A.	Ecuador	15-sep-17	22-may-18	Cta Che 3446471204	17.000,00	
Total Pagos Realizados al Capital							229.913,64

SALDO FINAL							
-------------	--	--	--	--	--	--	--

PRESTAMOS RENEE SAYF MAKAROUN

SALDO INICIAL								
Registro BCE	Prestatario/Acreedor	País	Emisión	Fecha Renovación	Vencimiento	Plazo Días	Tasa Interés	Valor Préstamo
No. 180192	Renee Sayf Makaroun	Líbano	16-dic-15		12-dic-17	720 días	7,20%	385.000,00
28-oct-16	Renee Sayf Makaroun	Líbano	30-sep-15		25-sep-17	360 días	7,20%	543.000,00
28-oct-16	Renee Sayf Makaroun	Líbano	29-dic-15		24-dic-17	360 días	7,20%	241.000,00
31-dic-17	Reclasificación de Cuentas a Inmoposoraza S.A.							(5.000,00)
Saldo Inicial al 31 de Enero del 2018								1.085.000,00

MOVIMIENTOS DEL AÑO								
(-) Pagos Realizados al Capital								
Registro BCE	Deudor	País	Fecha de Vencimiento	Fecha de Renovación	Fecha de Pago	Transferencia al Exterior Banco Pichincha y Amazonas	Cancelaciones	
No. 180192	Importadora casa Andries ISE S.A.	Ecuador	5-feb-18	15-feb-18	4-jun-18	Cta Cte 3036071800	221.000,00	
Total Pagos Realizados al Capital								221.000,00

SALDO FINAL								
Saldo Inicial al 31 de Diciembre del 2018								864.000,00

El movimiento de los Intereses por pagar al Exterior el siguiente:

		2019	2018
Saldo Inicial		51.727,50	149.935,12
Cancelación de Intereses Renee Sayf	1	(51.727,50)	(134.621,37)
Cancelación de Intereses Khalil Nmeir	2	-	(15.313,75)
Registro Intereses del Año	3	-	51.727,50
Saldo Final		-	51.727,50

(3) Corresponden a los intereses del año generados por los préstamos estos son:

Año 2019				
Creditos del Exterior	Gasto Interes	% Retención	Valor Retenido	Interes por Pagar
Sra. Renee Sayf	-	25%	-	-
Total	-		-	-

Año 2018				
Creditos del Exterior	Gasto Interes	% Retención	Valor Retenido	Interes por Pagar
Sr. Khalil Nmeir Seif	-	25%	-	-
Sra. Renee Sayf	68.970,00	25%	17.242,50	51.727,50
Total	68.970,00		17.242,50	51.727,50

(1) PAGO INTERES PRESTAMOS REMEE SANTO MARCOS AÑO 2019

Registro BCE	Deudor	País	Fecha de Vencimiento	Fecha de Renovación	Fecha de Pago	Transferencia al Exterior Banco Pichincha y Asociados	CANCELACIONES
	Importadora casa Andrés RT S.A.	Ecuador			13-jun-19	Cta Cte 3446471204	51.727,50
Total Intereses Cancelados REMEE SANTO MARCOS AÑO 2019							51.727,50

(1) PAGO INTERES PRESTAMOS REMEE SANTO MARCOS AÑO 2018

Registro BCE	Deudor	País	Fecha de Vencimiento	Fecha de Renovación	Fecha de Pago	Transferencia al Exterior Banco Pichincha y Asociados	CANCELACIONES
No. 160190	Importadora casa Andrés RT S.A.	Ecuador	12-dic-17	15-feb-18	22-may-18	Cta Cte 3446471204	134.621,37
Total Intereses Cancelados REMEE SANTO MARCOS AÑO 2018							134.621,37

(2) PAGO INTERES PRESTAMOS REVALU NUMBER SEIF AÑO 2018

Registro BCE	Deudor	País	Fecha de Vencimiento	Fecha de Renovación	Fecha de Pago	Transferencia al Exterior Banco Pichincha y Asociados	CANCELACIONES
No. 160190	Importadora casa Andrés RT S.A.	Ecuador	12-sep-17		22-may-18	Cta Cte 3446471204	1.404,73
No. 160189	Importadora casa Andrés RT S.A.	Ecuador	5-nov-17		22-may-18	Cta Cte 3446471204	1.451,26
No. 160191	Importadora casa Andrés RT S.A.	Ecuador	3-ago-17		22-may-18	Cta Cte 3446471204	1.990,74
No. 160194	Importadora casa Andrés RT S.A.	Ecuador	9-oct-17		22-may-18	Cta Cte 3446471204	1.329,99
No. 160198	Importadora casa Andrés RT S.A.	Ecuador	26-sep-17		22-may-18	Cta Cte 3446471204	3.525,29
No. 161586	Importadora casa Andrés RT S.A.	Ecuador	15-sep-17		22-may-18	Cta Cte 3446471204	954,72
No. 161578	Importadora casa Andrés RT S.A.	Ecuador	15-sep-17		22-may-18	Cta Cte 3446471204	2.477,63
No. 161573	Importadora casa Andrés RT S.A.	Ecuador	15-sep-17		22-may-18	Cta Cte 3446471204	1.258,41
Total Intereses Cancelados REVALU NUMBER SEIF AÑO 2018							15.313,75

NOTA 15. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

		2019	2018
Jubilación Patronal	(i)	7.841,00	8.399,86
Desahucio	(ii)	3.138,00	6.488,40
Total		10.979,00	14.888,26

(i) El movimiento de Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

	2019		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial	8.399,86	6.488,40	14.888,26
Provisión del año	2.519,00	1.281,00	3.800,00
Pagos	-	(3.500,41)	(3.500,41)
Pérdida Utilidad Actuarial	(3.077,86)	(1.130,99)	(4.208,85)
Saldo Final	7.841,00	3.138,00	10.979,00

	2018		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial	7.470,86	3.192,40	10.663,26
Provisión del año	1.000,00	2.228,00	3.228,00
Pagos	-	(1.200,00)	(1.200,00)
Pérdida Utilidad Actuarial	(71,00)	2.268,00	2.197,00
Saldo Final	8.399,86	6.488,40	14.888,26

Para el Año 2019 y 2018 la tasa de descuento fue de 8.21% y de 7.72% respectivamente basada en Bonos Locales – Pymes

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal. -

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 a 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta. -

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2019	2018
Impuesto a la Renta corriente:	48.728,58	95.051,26
Impuesto a la Renta diferido:	(950,00)	610,96
Gasto por Impuesto a la Renta	<u>47.778,58</u>	<u>95.662,22</u>

c) Conciliación tributaria. -

	2019	2018
<u>Conciliación Cálculo 15 % Participación</u>		
<u>Trabajadores y Empleados:</u>		
Utilidad del Ejercicio	203.301,10	431.988,75
Base para el 15 % Participación Trabajadores	203.301,10	431.988,75
15 % Participación Trabajadores y Empleados	30.495,15	64.798,31
<u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad del Ejercicio	203.301,10	431.988,75
(+) Gastos No Deducibles	18.308,37	15.458,37
Provisión Desahucio y Jubilación	3.800,00	3.228,00
Valor Neto Realizable Inventarios	-	(5.671,76)
(-) Participación Trabajadores y Empleados	30.495,16	64.798,31
Utilidad Gravable	194.914,31	380.205,05
25 % Impuesto a la Renta	48.728,58	95.051,26
Impuesto a la Renta Causado	48.728,58	95.051,26
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	18.877,84
Antic. Determinado Corresp.Ejerc.Fiscal Corriente.	11.116,74	28.609,76
Anticipo Reducido Corresp.Ejerc.Fiscal Declarado	11.116,74	28.609,76
= Imp.a la Renta Causado Mayor al	37.611,84	66.441,50
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	18.877,84
(-) Retención en la Fuente	14.100,28	24.980,61
Impuesto a la Renta a Pagar	<u>23.511,56</u>	<u>60.338,73</u>

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

Gastos	2019			2018		
	Ventas	Administración	Total	Ventas	Administración	Total
Sueldos y Decimas Remuneraciones	40.011,69	52.170,13	92.181,82	35.922,79	52.200,00	88.122,79
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	22.060,04	11.545,93	33.605,97	18.785,37	8.892,16	27.677,53
Aportes a la Seguridad Social	7.265,89	10.690,80	17.956,69	6.945,90	10.690,78	17.637,68
Honorarios Profesionales	-	75.037,15	75.037,15	-	96.455,00	96.455,00
Jubilación Patronal	2.519,00	-	2.519,00	2.228,00	-	2.228,00
Desahucio	1.281,00	-	1.281,00	1.000,00	-	1.000,00
Depreciación	13.673,32	6.061,39	19.734,71	13.517,45	5.976,39	19.493,84
Gasto Cuotas Incobrables	13.207,97	-	13.207,97	25.399,27	-	25.399,27
Promoción y Publicidad	162,00	-	162,00	4.070,71	-	4.070,71
Combustibles	781,57	1.543,02	2.324,59	1.010,21	964,89	1.975,10
Gastos de Viaje	-	28.413,92	28.413,92	-	22.887,81	22.887,81
Gastos de Gestión	98,21	19.297,07	19.395,28	607,23	19.978,61	20.585,83
Arriendo Locales	2.076,28	159.089,00	161.076,28	2.307,65	144.000,00	146.307,65
Suministros y Materiales	57,95	9.993,23	10.051,18	34,82	9.797,65	9.832,47
Mantenimiento y Reparaciones	4.790,86	3.888,14	8.679,00	7.066,90	28.354,43	35.421,33
Primas de Seguros	19.027,96	-	19.027,96	11.992,01	-	11.992,01
Impuestos Contribuciones y Otros	-	24.526,99	24.526,99	2.668,94	21.537,44	24.206,38
Comisiones	53.558,70	-	53.558,70	88.382,64	-	88.382,64
Servicios Públicos	-	6.782,08	6.782,08	-	8.477,58	8.477,58
Participación Trabajadores	-	30.495,16	30.495,16	-	64.798,31	64.798,31
Otros	8.647,42	63.791,95	72.439,37	62.043,99	71.201,98	133.245,97
Total	189.161,86	503.239,96	692.401,82	275.414,87	566.262,97	841.677,84

NOTA 18. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los Gastos Financieros es como sigue:

	2019	2018
Int.Creditos Locales	110.899,55	115.671,85
Int.Creditos Exterior	0,00	68.970,00
Mora Mto Bancarios	0,00	189,29
Intereses por Sobregiros Bancarios	6,03	67,30
Comisiones Bancarias	866,80	868,82
Otros Gastos Financieros	9.251,72	11.603,45
Intereses Tarjetas de Crédito	-	291,89
Impuesto a la Salida de Divisas	3.316,00	69.193,98
Total	124.340,10	266.856,58

NOTA 19. PATRIMONIO

El Capital Suscrito y Pagado es de US \$ 130.000,00 constituido por 130.000 acciones cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 cada una. La nómina de Accionistas es la siguiente:

ACCIONISTA	No. ACCIONES	VALOR US\$	%
Claudine Boulus Mrad Homsí	13.000	13.000,00	10%
Robert Antouan Nmeir Seif	117.000	117.000,00	90%
	130.000	130.000,00	100%

NOTA 20. RESERVA LEGAL

Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El gobierno nacional del Ecuador a partir del 17 de marzo del 2020 decreta la Emergencia Sanitaria por el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19).

Dicho acontecimiento continúa con su rápida evolución por lo cual ha sido declarada pandemia a nivel mundial. El COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los mercados financieros globales, repercutiendo principalmente en el desarrollo de la economía del país, causando implicaciones contables para muchas entidades estas implicaciones impactan principalmente en:

Interrupciones en la producción. Cortes en la cadena de suministros Indisposición del personal Reducción de ventas, ganancias o en la productividad Cierre de instalaciones y tiendas Retrasos en expansión planeada para el negocio Imposibilidad de obtener financiamiento Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros Reducción del turismo, interrupción de viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras. Por lo tanto, las entidades deben considerar los cada vez mayores efectos del COVID-19, como resultado de su impacto negativo en la economía global y en los principales mercados de capitales. Las entidades deben considerar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su exposición a riesgos cuando analicen en que forma los eventos recientes pudiesen afectar su reporte financiero. Específicamente a considerar lo siguiente Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía) Valoración de inventarios Provisión para pérdidas esperadas. Medición al valor de mercado Provisiones para contratos onerosos. Incumplimientos de convenios Negocio en marcha. Manejo de riesgo de liquidez Eventos posteriores a la fecha de reporte Relaciones de cobertura Recuperaciones de seguros relacionadas con interrupciones del negocio Beneficios por culminación de relación laboral Condiciones y modificaciones de compensaciones basadas en el desempeño de acciones Consideraciones de contingencias por acuerdos contractuales Modificaciones de acuerdos contractuales Consideraciones fiscales (es especial la recuperabilidad del impuesto diferido activo).

Al 31 de diciembre del 2019, no podemos determinar si las operaciones de la; Entidad ha sido afectadas por el COVID-19, debido que este hecho ocurrió marzo 2020, fecha posterior al cierre del período. Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con el COVID-19 que la entidad deba revelar como incertidumbres materiales por impacto del COVID-19 en dichos Estados Financieros.



ROBERT NMEIR S.
GERENTE GENERAL



CARMEN ORMAZA C.
CONTADORA GENERAL