

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA SA

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA S.A.

Quito, 26 de junio del 2020

Opinión

1. He auditado los estados financieros de **ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA 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.
2. En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA 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 (NIIF) para PYME.

Fundamentos de la opinión

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis 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”.
4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

5. La economía mundial se ha visto afectada con el brote de COVID-19 que ha tenido una propagación muy fuerte en los primeros meses del 2020 que han hecho que varios países alrededor del mundo ingresen en cuarentena, llegando a suspender actividades casi en su totalidad, con restricciones de movilidad de personas y vuelos. Estas medidas se encuentran afectando a diferentes sectores de la economía como turismo, transporte, comercio, demanda de bienes y servicios. A lo anterior deberá tomarse en cuenta la caída del precio de petróleo que no permitirá cumplir el presupuesto del Gobierno para el 2020. La pandemia dejará impactos negativos en la economía del Ecuador cuya cuantificación al momento es de gran incertidumbre. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha

Independencia

6. Soy independiente de **ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA S. A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

7. La Administración de **ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera Pyme (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
9. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

10. Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi 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.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallo las responsabilidades que tengo como auditora externa de acuerdo con la NIA).

12. Lescomunique a los responsables de la Administración de **ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA S A** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.



Lcda. Katty Montcayo
RNAE N° 363

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2019	2018	
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes	3	35.251	40.157	
Cuentas y documentos por cobrar	4	364.623	239.099	
Inventarios	5	518.021	611.363	
Pagos Anticipados	6	2.960	8.720	
Impuestos Anticipados	7	30.211	77.750	
Otras cuentas por cobrar	8	20.045	971.111	43.096 1.020.185
Activo no corriente:				
Propiedad, planta y equipo	9	387.720	281.925	
Activo por impuesto diferido	10	19.592	407.312	18.732 300.657
TOTAL ACTIVOS		1.378.423		1.320.842
PASIVO				
Pasivo Corriente				
Cuentas y Documentos por pagar	11	715.283	637.136	
Obligaciones Bancarias	12	129.597	175.482	
Obligaciones Tributarias	13,15	37.903	51.148	
Obligaciones Sociales	14,15	26.520	36.530	
Otras cuentas por pagar	16	31.840	941.143	23.189 923.485
Pasivo no Corriente				
Obligaciones Bancarias	12	12.261	3.981	
Obligaciones Sociales	16	27.615	39.876	23.704 27.685
TOTAL PASIVOS			981.019	951.170
PATRIMONIO				
Patrimonio Neto	17		397.404	369.672
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			1.378.423	1.320.842

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos operacionales:			
Ventas Netas	19	1.906.257	2.604.892
Prestación de Servicios	19	10.402	3.820
Intereses Ganados	19	2.214	1.250
Recuperación de Provisiones	19	0	32.987
Otros Ingresos	19	1.223	5.145
		<hr/> 1.920.096	<hr/> 2.648.094
Costos y gastos:			
Costo de ventas	20	-1.412.949	-2.110.781
Gastos de Ventas	20	-136.842	-154.865
Gastos Administrativos	20	-313.083	-260.205
Gastos Financieros	20	-15.159	-27.250
Total		<hr/> -1.878.033	<hr/> -2.553.101
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo		<hr/> 0	<hr/> 35
Resultado del ejercicio		<hr/> 42.063	<hr/> 95.028
15% participación trabajadores	14,15	-6.309	-14.249
22% Impuesto a la renta	13,15	-8.022	-18.496
Resultado Integral		<hr/> 27.732	<hr/> 62.283

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultado NIIF</u>	<u>Utilidad acumulada</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	85.000	15.000	210	207.214	307.424
Apropiación reserva legal 2017		8.175		-8.175	0
Resultado integral 2018				62.248	62.248
Saldos al 31 de diciembre de 2018	85.000	23.175	210	261.287	369.672
Apropiación reserva legal 2018		6.225		-6.225	0
Resultado integral 2019				27.732	27.732
Saldos al 31 de diciembre de 2019	85.000	29.400	210	282.794	397.404

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA S.A.

FLUJO DE EFECTIVO
por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.788.445	2.630.545
Efectivo pagado en intereses	-15.159	-26.000
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.651.767	-2.468.882
Otros ingresos (Egresos) Netos	3.437	5.145
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	124.956	140.808
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos	-138.142	-124.409
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-138.142	-124.409
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Pago jubilación y desahucio	0	-257
Prestamos recibidos instituciones financieras	8.280	81.346
Pago a prestamos de terceros	0	-59.705
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	8.280	21.384
Incremento neto del efectivo	-4.906	37.783
Efectivo al inicio del período	40.157	2.374
Efectivo al final del período	35.251	40.157

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA S.A.

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Utilizado)

Por las Actividades de Operación

por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Utilidad neta	27.732	62.248
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	32.347	23.019
Provisión para jubilación patronal y desahucio	7.030	8.349
Recuperación provisión para jubilación patronal y desahucio	-3.119	-1.196
Impuesto a la Renta año corriente	8.022	18.496
Participación trabajadores año corriente	6.309	14.249
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	2.690	23.804
Gasto Impuesto a la Renta diferido	-860	3.166
	52.419	89.887
Operaciones del período:		
Disminución (Aumento) en Cuentas y documentos por cobrar	-128.214	21.833
(Aumento) en Inventarios	93.342	-127.258
disminución en Anticipo Proveedores	5.760	5.920
(Aumento) disminución en impuestos retenidos	47.539	-41.182
(Aumento) disminución en Otras cuentas por cobrar	23.051	-36.038
Aumento Cuentas y documentos por pagar	78.147	261.795
(Disminución) Obligaciones tributarias	-21.267	-25.439
(Disminución) en Beneficios a empleados	-16.319	-25.924
(Disminución) Aumento Otras cuentas por pagar	-37.234	-45.034
Flujo neto originado por actividades de operación	44.805	-11.327
Efectivo provisto por flujo de operaciones	124.956	140.808

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA S.A.

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

NOTA 1.- OPERACIONES

La compañía fue constituida en el Ecuador como una sociedad anónima el 18 de agosto del 2009, mediante escritura realizada en la Notaría Décimo Sexta de Quito del Dr. Gonzalo Román Chacón, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de octubre del 2009.

El objeto social principal de la compañía es la realización de todo tipo de confecciones textiles, especialmente la línea de ropa de cama y demás artículos que tengan que ver con el descanso en general, tales como sábanas, edredones, cobertores, protectores de colchón, almohadas; importación, exportación y comercialización de toda clase de materia prima para la industria textil y la confección; importación, exportación y comercialización de todo tipo de artículos para el descanso tales como cobijas, toallas, alfombras, camas, colchones y sus componentes, etc.; realizar toda clase de operaciones y transacciones comerciales, así como importar o exportar bienes manufacturados o no, inclusive materias primas.

El capital accionario está divido entre los dos socios: María Cristina Albán el 50% y Rodrigo Cortez el 50% restante.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2019	-0,07%
2018	0,27%
2017	-0,20%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pyme, emitidas por el International AccountingStandarsBoard (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

2. Declaración de cumplimiento

La Administración de la Compañía ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA S.A., declara que la Norma Internacional de Información Financiera para pyme ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas y documentos por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSA S.A. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del rembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura varía entre 30 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Dicha provisión equivale a la pérdida financiera desde la fecha de vencimiento y aquellas partidas vencidas más de 180 días se provisora al 100%.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Los inventarios son activos:

- Poseídos para ser vendidos en el curso normal de la explotación
- En proceso de producción de cara a esa venta

- En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción o en el suministro de servicios.

Las existencias se valorarán al menor de: el costo o el valor neto realizable.

Las existencias comprenderán todos los costos derivados de la adquisición y transformación de las mismas, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El valor neto realizable es el importe neto que la entidad espera obtener por la venta de las existencias, en el curso normal de la explotación, menos los costos de ventas. El valor razonable refleja el importe por el cual esta misma existencia podría ser intercambiada en el mercado, entre compradores y vendedores interesados y debidamente informados.

Entre las existencias también se incluyen los bienes comprados y almacenados para revender, entre los que se encuentran, por ejemplo, las mercaderías adquiridas por un minorista para revender a sus clientes, y también los terrenos u otras inversiones inmobiliarias que se tienen para ser vendidos a terceros. También son existencias los productos terminados o en curso de fabricación por la entidad, así como los materiales y suministros para ser usados en el proceso productivo.

El costo de las existencias, se asignará utilizando el costo medio ponderado. La entidad utilizará la misma fórmula de costo para todas las existencias que tengan una naturaleza y uso similares dentro de la misma. Para las existencias con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de coste también diferentes.

A criterio de la Compañía considera que los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto de realización, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio ponderado, el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materia prima, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera

f. Impuestos anticipados

Incluyen los créditos tributarios de IVA en Compras e Impuesto a la renta que se generan en cada ejercicio económico por las retenciones efectuadas.

g. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

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

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de las vidas útiles establecidas por el Servicio de Rentas Internas como máximas.

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

Ítem	Vida Útil (en años)	Valor Residual
Maquinaria y Equipo	10	0%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	0%
Vehículos	5	0%
Equipos de Computación	3	0%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo 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.

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

h. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprendérse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

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

i. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

La Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial Nº 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de “reversión de gastos no deducibles”, no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del período y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Tampoco aplica el reconocimiento de pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a la renta corriente

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

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2019 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, La Compañía canceló en concepto de impuesto a la renta un valor total de USD 8.022 y USD 18.496

Impuesto a la renta diferido

Mediante Decreto de fecha 31 de diciembre de 2014, publicado en tercer suplemento del Registro Oficial N° 407 se expide el reglamento a la ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal, dentro del cual en el artículo 10 señala que se agregue un artículo enumerado al artículo 28 relacionado a impuestos diferidos, en el cual se establece nueve situaciones en las cuales se acepta el reconocimiento de impuestos diferidos.

Otras obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

j. Obligaciones sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

k. Obligaciones con instituciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

I. Jubilación patronal y desahucio

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 período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

m. Préstamos Partes Relacionadas

Parte relacionada.- Una parte se considera relacionada con la entidad si dicha parte:

- a) una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con una entidad que informa si esa persona:
 - i. es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa;
 - ii. ejerce control o control conjunto sobre la entidad que informa; o
 - iii. ejerce influencia significativa sobre la entidad que informa.
- b) una entidad está relacionada con una entidad que informa si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:
 - (i) la entidad y la entidad que informa son miembros del mismo grupo (lo cual significa que cada controladora, subsidiaria u otra subsidiaria de la misma controladora, son partes relacionadas entre sí).
 - (ii) una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o negocio conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
 - (iii) ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
 - (iv) una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad, y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
 - (v) la entidad es un plan de beneficios post-empleo para los trabajadores de la entidad que informa o de una entidad que se separa de esta. Si la propia entidad que informa es un plan, los empleadores patrocinadores también son partes relacionadas de la entidad que informa.
 - (vi) La entidad está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada en (a).
 - (vii) La entidad o cualquier miembro de un grupo del cual es parte proporciona los servicios del personal clave de la gerencia a la entidad que informa o a la controladora de la entidad que informa.
 - (viii) una persona identificada en (a)(ii) tiene influencia significativa sobre la entidad o es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad (o de una controladora de la entidad).

Transacción entre partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Familiares cercanos a una persona son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad. Entre ellos se pueden incluir:

- (a) el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
- (b) los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
- (c) las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.

Las relaciones entre controladoras y subsidiarias se revelarán, con independencia de que se hayan producido transacciones entre dichas partes relacionadas. La entidad revelará el nombre de su controladora inmediata y, si fuera diferente, el de la controladora principal del grupo. Si ni la controladora de la entidad ni la controladora principal elaborasen estados financieros disponibles para uso público, se revelará también el nombre de la siguiente controladora intermedia más próxima, dentro del grupo, que lo haga.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Como mínimo, tal información deberá incluir:

- (a) el importe de las transacciones;
- (b) el importe de los saldos pendientes y:
 - (i) sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación; y
 - (ii) detalles de cualquier garantía otorgada o recibida;
- (c) correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes; y
- (d) el gasto reconocido durante el periodo relativo a las deudas incobrables y de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas.

n. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

o. Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

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

Venta de bienes. - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- 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;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

p. Costos y gastos

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

q. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprendérse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

r. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

s. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

t. Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación financiera incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2019	2018
Caja chica	530	530
Bco. Produbanco CTA.CTE. 02007013899	8.795	10.989
Bco. Guayaquil CTA CTE 0033405979	0	3.763
Inversiones Banco Guayaquil (1)	25.926	24.875
	35.251	40.157

(1) Adiciembre de 2019 corresponde a una Póliza de acumulación con el Banco de Guayaquil por un valor total de USD 24.875 a una tasa de interés del 5.6% anual, con vigencia del 14 de diciembre de 2018 al 13 de enero de 2020.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde a las cuentas comerciales por cobrar a los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por cobrar clientes:

	2019	2018
Clientes locales no relacionados	450.507	320.557
Clientes locales relacionados	323	2.059
(-) Provisión de Cuentas Incobrables (1)	-23.607	-21.588
(-) Provisión deterioro Cuentas por cobrar (2)	-62.600	-61.929
	364.623	239.099

Las transacciones están soportadas por medio de los siguientes documentos: factura, comprobante de retención, guía de remisión.

(1) A continuación se presenta el movimiento de cuentas incobrables.

	2019	2018
Provisión cuentas incobrables:		
Saldo inicial	-21.588	-18.727
Provisión	-2.019	-2.861
Saldo final	-23.607	-21.588

(2) A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro de cartera a diciembre 2019 y 2018.

	2019	2018
Provisión deterioro de cuentas incobrables:		
Saldo inicial	-61.929	-40.946
Provisión	-671	-20.983
Saldo final	-62.600	-61.929

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta la composición de inventarios:

	2019	2018
Inventario de Materia Prima (1)	261.622	431.015
Inventario de producto terminado (1)	149.505	132.499
Inventario de productos en proceso	2.634	0
Importaciones en tránsito - Industrias fatelares	104.260	47.849
	518.021	611.363

(1) Corresponde al inventario físico realizado por la Compañía con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018 valorado al costo promedio en la materia prima, mientras que el producto terminado se valoró al costo de la última compra o al costo estándar en los bienes producidos. Los principales productos que comercializa la compañía son: Cobija, Cobertor, Sabanas, Toallas, Almohada, Edredón, Protectores entre otros.

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Anticipo Proveedores	2.960	8.720
	2.960	8.720

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2019	2018
Crédito Tributario IVA en compras	0	28.265
Credito tributario por Retención IVA	3.159	14.481
Rete. Fte. 1%	12.932	21.886
Rete. Fte. 2%	137	173
Impuesto a la Renta (a favor)	11.063	1.509
Crédito Tributario ISD importaciones	2.914	5.991
Pago Impto Renta Empleados	6	0
SRI Reclamos devolución de impuestos	0	5.445
	30.211	77.750

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de Otras cuentas por cobrar:

	2019	2018
Préstamos Empleados	8.997	12.525
Clientes Empleados	3.912	734
Otras cuentas por cobrar Construcción	0	22.946
Cuentas por cobrar DKO TRENDS	2.945	2.700
Garantía Juicio Hanglomg	1.858	1.858
Garantía Juicio Samsin	2.333	2.333
	20.045	43.096

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019y 2018 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	Saldo
	<u>31/12/2018</u>			<u>31/12/2019</u>
Costo:				
Terreno	79.909	0	0	79.909
Construcción edificio y bodegas	88.593	86.145	0	174.738
Muebles y Enseres	14.977	0	0	14.977
Equipo de Oficina	5.752	0	0	5.752
Maquinaria y Equipo	146.947	48.789	0	195.736
Equipo de Computación	26.749	0	0	26.749
Vehículo	73.742	0	0	73.742
Otros activos fijos	1.800	0	0	1.800
	438.469	134.934	0	573.403
Depreciación Acumulada				
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	-12.273	0	3.208	-9.065
Dep. Acumulada Equipo de oficina	-4.322	-4.791	0	-9.113
Dep. Acumulada Maq. Y Equipo	-80.340	-16.677	0	-97.017
Dep. Acumulada Eq. de Computación	-19.764	-2.480	0	-22.244
Dep. Acumulada Vehículo	-39.413	-8.219	0	-47.632
Dep. Acumulada Otros Activos fijos	-432	-180	0	-612
	-156.544	-32.347	3.208	-185.683
	281.925	102.587	3.208	387.720

Los activos fijos se registran a su costo de adquisición en su registro inicial, dicho costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, y el valor residual de los mismos.

A continuación se presenta el movimiento de activos de propiedad, planta y equipo por el periodo económico 2018:

	Saldo			Saldo
	<u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2018</u>
Costo:				
Terreno	79.909	0	0	79.909
Construcción edificio y bodegas	0	88.593	0	88.593
Muebles y Enseres	14.744	233	0	14.977
Equipo de Oficina	5.482	270	0	5.752
Maquinaria y Equipo	141.362	5.585	0	146.947
Equipo de Computación	19.915	6.834	0	26.749
Vehículo	50.848	22.894	0	73.742
Otros activos fijos	1.800	0	0	1.800
	314.060	124.409	0	438.469
Depreciación Acumulada				
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	-10.353	-1.920	0	-12.273
Dep. Acumulada Equipo de oficina	-3.675	-647	0	-4.322
Dep. Acumulada Maq. Y Equipo	-67.504	-12.836	0	-80.340
Dep. Acumulada Eq. de Computación	-17.461	-2.303	0	-19.764
Dep. Acumulada Vehículo	-34.280	-5.133	0	-39.413
Dep. Acumulada Otros Activos fijos	-252	-180	0	-432
	-133.525	-23.019	0	-156.544
	180.535	101.390	0	281.925

NOTA 10. – ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde al cálculo del 22% sobre diferencias temporarias y se encuentra compuesta de la siguiente manera:

	2019	2018
Deterioro cuentas por cobrar	15.482	15.482
Provisiones por Desahucio	2.024	1.765
Provisiones por Jubilación Patronal	2.086	1.485
	19.592	18.732

A continuación, se presenta el movimiento generado durante el año 2019:

	Deterioro	Jubilacion	
	CXC	Patronal	Desahucio
Saldo Inicial al 31 diciembre de 2017	9.007	0	1.024
Actualización de tasa del 22% al 25%	1.228	0	140
Generación de impuesto	5.247	1.485	601
Generación de impuesto 2019	0	1.105	442
Liberación impuesto 2019	0	-566	-121
	15.482	2.024	2.086

NOTA 11. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2019	2018
Proveedores locales no relacionados	617.636	632.386
Proveedores del exterior	97.647	4.750
	715.283	637.136

NOTA 12. – OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de las cuentas por pagar relacionadas:

	2019	2018
Banco Produbanco corto plazo	40.271	4.871
Banco Guayaquil Corto Plazo	57.426	29.515
Intereses por pagar Banco Guayaquil	181	120
Intereses por pagar Produbanco	272	14
American Express Corporativa	13.386	7.439
Tarjeta VISA Produbanco	1.620	12.942
Tarjeta Pacificard	16.441	0
Documentos por pagar	0	120.581
	129.597	175.482
Porción largo plazo	12.261	3.981

A continuación, se presenta el detalle de los créditos a diciembre de 2019:

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2018	TASA DE INTERES
10.000	24/09/2018	24/09/2020	8.028	9,76%
40.000	31/01/2019	11/08/2020	2.243	9,76%
30.000	19/12/2019	05/07/2021	30.000	9,76%
100.000	17/04/2019	20/10/2020	69.687	9,76%
intereses			453	
tarjetas de crédito			31.447	
			141.858	
Porción de corto plazo			129.597	
Porción de largo plazo			12.261	
			141.858	

A continuación, se presenta el detalle de los créditos a diciembre de 2018:

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2018	TASA DE INTERES
10.000	24/09/2018	24/09/2020	8.866	9,76%
100.000	15/03/2018	15/03/2019	29.635	9,76%
sobregiro			120.581	
tarjetas de crédito			20.381	
			179.463	
Porción de corto plazo			175.482	
Porción de largo plazo			3.981	
			179.463	

NOTA 13.- OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de las obligaciones fiscales, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.

	2019	2018
Impuestos por pagar	29.021	32.652
Impuesto diferido	860	0
Impuesto a la renta por pagar (Véase Nota 15)	8.022	18.496
	37.903	51.148

NOTA 14.-OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2019y 2018 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2019	2018
Sueldos por pagar	10.515	12.449
15% participación trabajadores (Véase nota 15)	6.309	14.249
Décimo tercer sueldo por pagar	1.163	1.186
Décimo cuarto sueldo por pagar	2.899	2.734
Aportes por pagar	4.660	5.126
Préstamos por pagar	742	491
Fondos de reserva por pagar	232	295
	26.520	36.530

NOTA 15.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación, una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causada, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, según se muestra a continuación:

	2019	2018
Cálculo de impuesto a la renta		
Resultados del ejercicio	42.063	94.993
15% participación trabajadores (Véase nota 14)	-6.309	-14.249
Base antes de impuesto a la renta	35.754	80.744
Menos Rentas exentas	0	-32.956
Más participación de trabajadores por rentas exentas	0	4.943
Más Gastos no deducibles	3.122	39.824
Más provisiones por diferencias temporarias	3.911	8.907
Menos amortización pérdidas tributarias	-10.697	0
Otras diferencias temporarias	0	-124.428
(Perdida) Utilidad Gravable - Base imponible	32.090	-22.966
Impuesto a la renta causado (Véase nota 13)	8.022	18.496
Anticipo impuesto (Véase nota 7)	0	12.709
Crédito por retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	-11.063	-1.509
Retenciones en la fuente (Véase nota 7)	-13.069	-22.059
Impuesto a salida de divisas	-2.914	-5.991
Crédito tributario	-19.024	-11.063

A continuación, la demostración de la tasa efectiva de impuesto a la renta pagada en los años 2019 y 2018.

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta	2019
--	-------------

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	35.754	25%	8.939
Más Gastos no deducibles	3.122	2%	781
Más provisiones por diferencias temporarias	3.911	3%	978
Amortización pérdidas tributarias	-10.697	-7%	-2.674
Base imponible	32.090	22%	8.023
 Impuesto renta	35.754	22%	8.023

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2018

		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	80.744	25%	20.186
Menos Rentas exentas	-32.956	-10%	-8.239
Más participación de trabajadores por rentas exentas	4.943	2%	1.236
Más Gastos no deducibles	39.824	12%	9.956
Más provisiones por diferencias temporarias	8.907	3%	2.227
Otras diferencias temporarias	-124.428	-39%	-31.107
Ajuste por anticipo impuesto renta	0	30%	24.237
Base imponible	<hr/> -22.966	<hr/> 23%	<hr/> 18.496
 Impuesto renta	 80.744	 23%	 18.496

NOTA 16.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuaria para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2019. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 4,14%.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

Para el cálculo, se consideraron una tasa de conmutación actuarial 4,20%.

	2019	2018
Provision Jubilacion Patronal	19.350	16.900
Provision por Desahucio	8.265	6.804
	<u><u>27.615</u></u>	<u><u>23.704</u></u>

A continuación, se presenta el movimiento de las provisiones:

	2019	2018
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	16.900	12.156
Provisión establecida por la compañía	5.021	5.940
Beneficios pagados	-2.571	-1.196
Saldo final	19.350	16.900
 Provisión por desahucio		
Saldo inicial	6.804	4.652
Provisión establecida por la compañía	2.009	2.409
Beneficios pagados (-)	-548	-257
Saldo final	8.265	6.804

NOTA 17.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es conformado de la siguiente manera:

	2019	2018
Capital Social	85.000	85.000
Reserva Legal	29.400	23.175
Resultados acumulados	255.062	199.039
Resultados Aplicación de NIIF primera vez	210	210
Utilidad del ejercicio	27.732	62.248
	<u><u>397.404</u></u>	<u><u>369.672</u></u>

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía acumula una por concepto de Reserva Legal de USD29.400 con corte a diciembre de 2019, la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

NOTA 18.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía realice transacciones significativas con las siguientes partes relacionadas durante el año 2019 y 2018:

	VENTAS REALIZADAS		COMPRAS REALIZADOS	
	2019	2018	2019	2018
Cortes Lara Mario Rodrigo	0	0	41.437	57.999
Albán Zamora Mayra Patricia	0	992	0	0
Albán Zamora Maria Cristina	0	1.132	390.277	968.739
Albán Lara Jorge	0	163	18.311	20.000
Cortez Irene	101	511	0	0
Cortez Diego	0	501	0	0
DKO TRENDS	0	3.374	0	0
Lara Judith	136	1.266	0	0
Albán Katy	0	287	0	0
Cortez Mónica	83	144	0	0
Cortez Rocio	114	684	0	0
	434	7.939	450.025	1.046.738

	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS POR VENTA A CREDITO		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS POR COMPRA A CREDITO	
	2019	2018	2019	2018
Cortes Lara Mario Rodrigo	0	22	47.854	31.109
Albán Lara Jorge	0	119	14.767	18.448
Albán Zamora Maria Cristina	0	0	298.986	445.243
Albán Zamora Mayra Patricia	0	1.112	0	0
Albán Zamora Magdalena	0	0	0	0
Albán Zamora Katty	0	122	0	0
DKO TRENDS	0	684	0	0
	0	2.059	361.607	494.800

NOTA 19.-INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales de la compañía provienen principalmente de la venta de mercaderías principalmente Cobija, Cobertor, Sabanas, Toallas, Almohada, Edredón, Protectores entre otros. Los ingresos generados durante el año 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Ventas Netas		
Ventas bienes	1.942.725	2.530.012
Ventas Locales	51.320	166.321
Prestación de Servicios	10.402	3.358
(-) Descuento en Ventas	-5.747	-4.173
(-) Devolución en Ventas	-82.041	-87.268
	1.916.659	2.608.250
Intereses Ganados		
Intereses Generados por ventas a crédito	152	375
Otros intereses Préstamos	1.012	0
Intereses inversiones	1.050	875
	2.214	1.250
Otros Ingresos Operacionales		
Otras Rentas	860	5.145
Utilidad en la venta de activo fijo	363	0
	1.223	5.145
	1.920.096	2.614.645

NOTA 20.-COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos operacionales de la compañía del 2019 y 2018 se presentan a continuación:

	2019	2018
Costo de Ventas		
Costo de Ventas de Productos Vendidos	1.416.794	2.118.190
Descuento en Compras	-3.270	-6.892
Otros Descuentos	-575	-517
	1.412.949	2.110.781
 Gastos de Ventas	 136.842	 154.865
Gastos Administrativos	313.083	260.205
Gastos Financieros	15.159	27.250
	1.878.033	2.553.101

NOTA 21. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 26 de junio de 2020, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2014 al 2019, sujetos a fiscalización.

NOTA 22. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 26 de junio de 2020, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 23. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 26 de junio de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Con fecha 11 de marzo de 2020, posterior al periodo sobre el que se informa, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Posteriormente, el 17 de marzo de 2020 el Gobierno nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación del COVID 19, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. A la fecha de emisión de este informe, se conoce que se iniciará un proceso paulatino de reactivación, sin embargo, el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad, se desconocen.

Al ser estas disposiciones eventos posteriores al período sobre el que se informa, son considerados como hechos posteriores, que no requieren de ajuste y no generan impacto sobre el reconocimiento y medición de los activos y pasivos a la fecha de preparación de los estados financieros. Así mismo, tampoco se pueden estimar razonablemente los efectos que estos hechos pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad a futuro”

ANEXO N° 1

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

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

- a. Identifiqué y evalué los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuve un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- c. Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención enmiinforme de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría (junio, 26de 2020). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evalué la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.