

**KONTAGK COMERCIO & ASesoría CIA. LTDA.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
**(Expresados en dólares americanos)**

|                                           | <u>Notas</u> | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |
|-------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO</b>                             |              |                   |                   |
| <b>Activo Corriente</b>                   |              |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo       | 4            | 83.959,24         | 19.375,43         |
| Cuentas por cobrar comerciales            | 5            | 277.432,75        | 182.322,10        |
| Inventarios                               | 6            | 218.615,78        | 222.618,64        |
| Activos por impuestos corrientes          | 7            | 35.588,85         | 25.138,59         |
| Anticipos y otras cuentas por cobrar      | 8            | 186.567,36        | 146.735,10        |
| <b>Total activo corriente</b>             |              | <b>784.164,68</b> | <b>594.189,86</b> |
| <b>Activo no corriente</b>                |              |                   |                   |
| Propiedad, planta y equipo                | 9            | 11.875,27         | 18.877,75         |
| <b>Total activos fijos</b>                |              | <b>11.875,27</b>  | <b>18.877,75</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                      |              | <b>796.039,95</b> | <b>613.067,61</b> |
| <b>PASIVOS</b>                            |              |                   |                   |
| <b>Pasivo corriente</b>                   |              |                   |                   |
| Cuentas por pagar proveedores             | 10           | 115.423,83        | 168.205,32        |
| Obligaciones financieras corrientes       | 11           | 136.629,04        | 67.037,31         |
| Obligaciones laborales corrientes         | 12           | 18.724,24         | 34.752,35         |
| Pasivos por impuestos corrientes          | 13           | 10.823,31         | 3.881,52          |
| Anticipos y otras cuentas por pagar       | 14           | 285.863,05        | 194.301,42        |
| <b>Total pasivo corriente</b>             |              | <b>578.463,47</b> | <b>468.187,92</b> |
| <b>Pasivo no corriente</b>                |              |                   |                   |
| Obligaciones financieras no corrientes    | 11           | 30.170,04         | -                 |
| <b>Total Pasivo no corriente</b>          |              | <b>30.170,04</b>  | <b>-</b>          |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                      |              | <b>608.633,51</b> | <b>468.187,92</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                         |              |                   |                   |
| Capital social                            | 15           | 3.000,00          | 3.000,00          |
| Reserva legal                             |              | 800,00            | 800,00            |
| Resultado acumulado ejercicios anteriores |              | 150.108,89        | 125.020,50        |
| Resultado del periodo                     |              | 34.219,15         | 22.089,19         |
| <b>Total patrimonio</b>                   |              | <b>187.928,64</b> | <b>143.909,69</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>          |              | <b>796.039,95</b> | <b>613.067,61</b> |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
**Manuel Arturo Contag**  
 Gerente General

  
**Victor Hugo Narváez**  
 Contador General

**KONTAGK COMERCIO & ASESORIA CIA. LTDA.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Al 31 de diciembre de 2019**  
**(Expresados en dólares americanos)**

|                                                                      | <u>Notas</u> | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                                      |              |                         |                         |
| Ingresos                                                             | 16           | 1.112.808,58            | 897.406,54              |
| Costo de ventas                                                      | 17           | (823.854,40)            | (454.838,16)            |
| Utilidad Bruta en Ventas                                             |              | <u>489.152,18</u>       | <u>442.568,38</u>       |
| <b>EGRESOS</b>                                                       |              |                         |                         |
| Gastos administración y ventas                                       |              | (386.422,87)            | (363.148,16)            |
| Gastos financieros                                                   |              | (22.519,87)             | (18.383,47)             |
| Total Egresos                                                        | 18           | <u>(410.942,84)</u>     | <u>(381.531,63)</u>     |
| Utilidad operacional                                                 |              | <u>78.209,33</u>        | <u>43.446,76</u>        |
| Otros ingresos                                                       |              | 1.723,06                | 1.399,89                |
| Otros gastos                                                         | 19           | (18.863,02)             | (8.657,00)              |
| Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta |              | <u>61.069,36</u>        | <u>36.189,64</u>        |
| Participación trabajadores                                           | 20           | (9.160,45)              | (5.428,48)              |
| Impuesto a la Renta                                                  | 20           | (17.693,00)             | (8.672,00)              |
| Utilidad Neta del Ejercicio                                          |              | <u><u>34.215,91</u></u> | <u><u>22.089,16</u></u> |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
**Manuel Arturo Cortez**  
 Gerente General

  
**Victor Hugo Hernández**  
 Gerente General

**KONTAGK COMERCIO & ASSESORIA CIA. LTDA.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**al 31 de diciembre de 2018**  
**(Expresados en dólares americanos)**

|                                                          | Capital Social | Reserva Legal | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Total      |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|-----------------------|-------------------------|------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017                         | 3.000,00       | 600,00        | 110.260,77            | 17.026,73               | 131.820,50 |
| Transferencia de resultados Resultado del ejercicio 2018 | -              | -             | 17.026,73             | (17.026,73)             | -          |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018                         | 3.000,00       | 600,00        | 128.020,50            | 22.089,19               | 153.709,69 |
| Transferencia de resultados Resultado del ejercicio 2019 | -              | -             | 22.089,19             | (22.089,19)             | -          |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019                         | 3.000,00       | 600,00        | 150.109,69            | 34.216,16               | 187.925,84 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
**Manuel Arturo Cortez**  
 Gerente General

  
**Victor Hugo Martinez**  
 Contador General

**KONTAGI COMERCIO E ASSEORIA CIA. LTDA.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Al 31 de diciembre de 2019**  
**(Expresados en dólares americanos)**

|                                                                   | <u>Notas</u> | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| <b>Flujo de efectivo en actividades operativas</b>                |              |                    |                    |
| Efectivo recibido de clientes                                     |              | 943.415,54         | 815.543,27         |
| Pagado a proveedores                                              |              | (770.564,44)       | (800.374,01)       |
| Pagado por obligaciones laborales                                 |              | (329.664,80)       | 17.861,76          |
| Por obligaciones fiscales                                         |              | (21.381,83)        | (18.180,51)        |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                              |              | 108.113,17         | (37.847,48)        |
| <b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>              |              | <b>(64.077,86)</b> | <b>66.983,98</b>   |
| <b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>              |              |                    |                    |
| Adiciones de propiedad, planta y equipos                          | 8            | -                  | (3.079,40)         |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>      |              | <b>-</b>           | <b>(3.079,40)</b>  |
| <b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento</b>         |              |                    |                    |
| Obligaciones Financieras Netas                                    |              | 109.681,77         | (67.681,84)        |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b> |              | <b>109.681,77</b>  | <b>(67.681,84)</b> |
| <b>Aumento (Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>  |              | <b>45.603,91</b>   | <b>(3.735,86)</b>  |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo                 |              | 18.375,43          | 21.103,71          |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>       | <b>4</b>     | <b>63.979,34</b>   | <b>17.367,85</b>   |

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

|                                                           |   |                    |                  |
|-----------------------------------------------------------|---|--------------------|------------------|
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>                             |   | <b>34.218,18</b>   | <b>22.605,19</b> |
| <b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>         |   |                    |                  |
| Depreciación y amortizaciones                             | 8 | 5.802,48           | 7.242,88         |
| <b>Cambios en activos y pasivos</b>                       |   |                    |                  |
| <b>Variaciones en activos - (aumento) disminución</b>     |   |                    |                  |
| Aumento (Disminución) de cuentas por cobrar               |   | (85.110,80)        | (33.720,44)      |
| Aumento (Disminución) de inventarios                      |   | 6.002,96           | 9.517,52         |
| Aumento (Disminución) de otras cuentas por cobrar         |   | (42.852,38)        | (88.873,10)      |
| (Aumento) Disminución de activos por impuestos corrientes |   | (10.480,30)        | (10.249,70)      |
| <b>Variaciones en pasivos - aumento (disminución)</b>     |   |                    |                  |
| Aumento (Disminución) de cuentas por pagar                |   | (32.781,48)        | 34.191,33        |
| Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar          |   | 88.261,83          | 61.775,93        |
| Aumento (Disminución) de beneficios a empleados           |   | (15.026,11)        | 23.080,15        |
| Aumento (Disminución) impuestos corrientes por pagar      |   | 6.761,79           | 741,19           |
| <b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>      |   | <b>(64.077,86)</b> | <b>66.983,98</b> |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
**Manuel Arturo Olaya**  
**Gerente General**

  
**Víctor Hugo Hernández**  
**Contador General**

**KONTAGK COMERCIO & ASESORIA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019**

**Nota 1. Información general de la compañía**

La compañía fue constituida mediante escritura pública celebrada el 04 de noviembre de 2009, ante el Dr. Remigio Poveda Vargas, Notario Décimo Séptimo del cantón Quito, e inscrita en el registro mercantil el 13 de noviembre de 2009.

El capital social de la compañía es de US\$ 3.000, dividido en 300 participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 10 cada una.

La Compañía tendrá por objeto social lo siguiente:

- La importación, exportación, comercialización, fabricación, compraventa, de ropa, prendas de vestir, fibras, tejidos, hilados, calzado y las materias primas que lo componen.
- La asesoría integral por cuenta propia o ajena o asociada a terceros en los campos jurídicos, inmobiliario, económico, financiero, empresarial y de proyectos, sin rebasar el campo de la mera asesoría, ni captar dinero del público.
- Arrendamiento civil, explotación y administración de bienes muebles o inmuebles.
- La compra, venta de bienes inmuebles y bienes de capital.
- Prestará servicios de publicidad, marketing, relaciones públicas e investigaciones de mercado general.
- Incluye la venta e instalación de cargadores y otros accesorios para vehículos eléctricos.

**Nota 2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros**

**2.1 Base fundamental**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes (NIIF-Pymes), y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

**2.2 Base de medición y presentación**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades, maquinarias y equipos. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

**2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

## **2.4. Uso de estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

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 circunstancias.

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 estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

## **2.5. Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre.

## **2.6. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y fueron aprobados mediante Junta General de Socios el 29 de marzo del 2019 y.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

## **Nota 3. Resumen de las principales políticas contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

### **3.1. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese periodo.

### **3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

### **3.3 Activos y pasivos financieros**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: cuentas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

#### **3.3.1 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se dividen en cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

#### **3.3.2 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedoras por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, mermas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

#### **3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros**

##### **- Activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo y ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

##### **- Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

### **3.4 Inventarios**

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del periodo.

#### **3.4.1 Determinación de costo de producción en proceso**

El costo prevaleciente y que sirve de base para la asignación del costo de cada orden de producción es el costo de la materia prima utilizada en cada orden de producción las cuales son valoradas al momento de salir de bodega que se convierte en producto terminado. Los costos indirectos de producción, incluyendo mano de obra directa e indirecta, mantenimiento, servicios públicos, depreciación de los bienes relacionados con el proceso productivo y otros gastos indirectos al proceso productivo, son distribuidos mensualmente en proporción a cada orden de producción terminada.

La administración de la producción define y determina la base de preparación de cada orden.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 80 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

### **3.5 Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

### **3.6 Crédito tributario**

Corresponden principalmente a crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación.

### **3.7 Propiedad, planta y equipo**

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como mobiliarios y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de los mobiliarios y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo están presentados al costo, menos la depreciación acumulada.

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones (cuando existan) es que los incrementos resultantes de los revalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

Los costos de los activos adquiridos comprenden:

- a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta

la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de los mobiliarios y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro, cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

### **3.7.1 Depreciación acumulada**

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo a las NIIF para Pymes sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica.

### **3.7.2 Años de vida útil**

De acuerdo a cada componente de mobiliarios y equipos, se detalla a continuación los años de vida útil:

| <b>Tipo de Activo</b>  | <b>Años de vida útil</b> | <b>% Depreciación</b> |
|------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Maquinaria             | 10 años                  | 10%                   |
| Muebles y enseres      | 10 años                  | 10%                   |
| Vehículos              | 5 años                   | 20%                   |
| Equipos de computación | 3 años                   | 33%                   |

### **3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)**

Los activos que tienen una vida útil indefinida, como la Plusvalía o los activos intangibles, que no estén en condiciones de poderse utilizar, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor.

Los activos sujetos a amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias que indiquen que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos de venta y el valor en uso.

En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, a efectos de calcular el valor de uso, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo netos estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento que refleja los riesgos de mercado con respecto al valor temporal del dinero y los específicos al que el activo pertenece.

Si el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros debe reconocerse una pérdida por deterioro para la unidad generadora de efectivo, que afecta inmediatamente al resultado del ejercicio (o al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo). La pérdida por deterioro del valor se distribuirá para reducir el importe en libros de los activos que componen la unidad (o grupo de unidades), en el siguiente orden:

- a) En primer lugar, se reducirá el importe en libros de cualquier menor valor atribuido a la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades);
- b) Después, a los demás activos de la unidad (o grupo de unidades), prorrateando en función del importe en libros de cada uno de los activos de la unidad (o grupo de unidades).

La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos de la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

Al 31 de diciembre 2019, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

### **3.9 Provisiones**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **3.10 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### **3.10.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos 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.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

La tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al

50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, según el Art. 37.1 LRTI modificado por la Ley Orgánica para la Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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.

Mediante decreto ejecutivo No 570 del 22 de noviembre de 2016 exoneró el 100% del pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2015 a los contribuyentes cuyo domicilio tributario están en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Quienes hubieren cancelado el anticipo de Impuesto a la Renta por el periodo fiscal 2018 podrán solicitar la devolución del valor pagado.

### **3.10.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## **3.11 Beneficios a los empleados**

### **3.11.1 Beneficios a corto plazo**

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades, esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **3.11.2 Beneficios a largo plazo**

#### **Jubilación patronal**

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De acuerdo al Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

#### **Desahucio**

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, publicada en el Registro Oficial 483 del 20 de abril de 2015, se reforma el Art. 185 del Código del Trabajo referente a las bonificaciones por desahucio, estableciéndose que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador; igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

A partir del año 2016 de acuerdo al literal 13 del artículo 10 "DEDUCCIONES" de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

### **3.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) 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;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

### 3.13 Costo de ventas

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de productos terminados.

El costo representa el valor total de adquisición de bien, el cual incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas, y cualquier costo directamente atribuible al bien.

### 3.14 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos de venta, gastos administrativos, gastos extraordinarios y financieros, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio, deducibles para el cálculo del Impuesto a la Renta.

### 3.15 Hipótesis de negocio en marcha

Se han elaborado sus estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha, pues la administración no tiene intenciones de liquidar la compañía, ni de cesar sus actividades.

### Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción      | 2019             | 2018             |
|------------------|------------------|------------------|
| Caja General     | 200,00           | 200,00           |
| Banco Pichincha  | 9.480,12         | 1.056,73         |
| Banco Produbanco | 50.971,83        | 17.060,77        |
| Banco Pacifico   | 9,88             | 57,93            |
| Banco de Loja    | 2.650,15         | -                |
| Banco Amazonas   | 647,28           | -                |
| <b>Total</b>     | <b>63.959,24</b> | <b>18.375,43</b> |

### Nota 5. Cuentas por cobrar comerciales

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción     | 2019              | 2018              |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Cientes locales | (i) 277.432,75    | 182.322,10        |
| <b>Total</b>    | <b>277.432,75</b> | <b>182.322,10</b> |

(i) Al 31 de diciembre de 2019, el vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes se presenta a continuación:

| Antigüedad de cartera       | 2019              |             | 2018              |             |
|-----------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|                             | Monto USD \$      | %           | Monto USD \$      | %           |
| De 1 a 30 días (por vencer) | 246.944,70        | 89%         | 178.729,68        | 98%         |
| De 31 a 90 días             | 7.587,81          | 3%          | 3.592,42          | 2%          |
| De 91 a 180 días            | 22.900,24         | 8%          | -                 | 0%          |
| De 181 a 360 días           | -                 | 0%          | -                 | 0%          |
| Más de 360 días             | -                 | 0%          | -                 | 0%          |
| <b>Total</b>                | <b>277.432,75</b> | <b>100%</b> | <b>182.322,10</b> | <b>100%</b> |

#### Nota 6. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019, los inventarios se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción                         | 2019              | 2018              |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Inventario producto en proceso      | 30.302,91         | -                 |
| Inventario materia prima            | 84.533,70         | 74.442,41         |
| Inventario suministros y materiales | 25.447,12         | 29.920,18         |
| Inventario terminado                | 95.809,31         | 117.057,47        |
| Inventario comprado                 | 722,74            | 1.171,21          |
| Inventario de servicios             | -                 | 27,37             |
| <b>Total</b>                        | <b>216.615,78</b> | <b>222.618,64</b> |

#### Nota 7. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019, los activos por impuestos corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción                         | 2019             | 2018             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Retenciones en la fuente Imp. Renta | -                | 3.413,38         |
| Anticipo ISD                        | 35.588,95        | 21.725,21        |
| <b>Total</b>                        | <b>35.588,95</b> | <b>25.138,59</b> |

#### Nota 8. Anticipos y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019, las otras cuentas por cobrar se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción                   | 2019              | 2018              |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Anticipo empleados            | 42.272,58         | 37.124,25         |
| Anticipo proveedores          | 38.000,38         | 40.749,23         |
| Gastos pagados por adelantado | 4.137,87          | 921,63            |
| Otras cuentas por cobrar      | (i) 104.176,53    | 66.939,99         |
| <b>Total</b>                  | <b>188.587,36</b> | <b>145.735,10</b> |

(i) Corresponde a las facturas de factoring que mantiene con la empresa Factor Plus para generar liquidez a corto plazo.

**Nota 9. Propiedad, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo son valorados a su costo, a continuación se muestra su movimiento al 31 de diciembre:

| Depreciación                        | Saldo al<br>31-12-2018 | Adiciones         | Ajuste /<br>Reclasificaciones | Saldo al<br>31-12-2019 |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|
| <b>Activos depreciables</b>         |                        |                   |                               |                        |
| Muebles y enseres                   | \$0 223,04             | -                 | -                             | 10 223,04              |
| Maquinaria y equipo                 | 224,00                 | -                 | -                             | 224,00                 |
| Equipos de computación              | 14 752,89              | -                 | -                             | 14 752,89              |
| Vehículos                           | 17 535,09              | -                 | -                             | 17 535,09              |
| <b>Total activos depreciables</b>   | <b>42 735,02</b>       | -                 | -                             | <b>42 735,02</b>       |
| <b>Depreciación acumulada</b>       |                        |                   |                               |                        |
| Dep Acum. Muebles y enseres         | (6 189,93)             | (1 915,90)        | -                             | (7 202,73)             |
| Dep Acum. Maquinaria y equipos      | (115,73)               | (22,40)           | -                             | (138,13)               |
| Dep Acum. Equipo de computación     | (10 156,06)            | (2 257,26)        | -                             | (12 413,32)            |
| Dep Acum. Vehículos                 | (7 598,55)             | (3 507,02)        | -                             | (11 105,57)            |
| <b>Total depreciación acumulada</b> | <b>(24 057,27)</b>     | <b>(6 802,48)</b> | -                             | <b>(30 859,75)</b>     |
| <b>Total activo fijo neto</b>       | <b>18 677,75</b>       | <b>(6 802,48)</b> | -                             | <b>11 875,27</b>       |

#### **Nota 10. Cuentas por pagar proveedores**

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por pagar proveedores se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción             | 2019              | 2018              |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores locales     | 32.745,56         | 28.068,25         |
| Proveedores varios      | 13.037,53         | 6.750,97          |
| Proveedores ocasionales | 1.009,50          | 3.832,43          |
| Proveedores anterior    | 68.631,24         | 130.533,67        |
| <b>Total</b>            | <b>115.423,83</b> | <b>169.205,32</b> |

#### **Nota 11. Obligaciones financieras**

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones financieras corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción                       | 2019              | 2018             |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Obligaciones corrientes</b>    |                   |                  |
| Tarjetas de crédito               | 11.417,09         | 12.203,46        |
| Banco Produbanco (i)              | 87.000,00         | 38.828,10        |
| Banco de Loja (i)                 | 18.145,45         | -                |
| Banco Amazonas (i)                | 21.966,50         | -                |
| Banco Guayaquil (i)               | -                 | 6.005,75         |
| <b>Total</b>                      | <b>138.529,04</b> | <b>57.037,31</b> |
| <b>Obligaciones no corrientes</b> |                   |                  |
| Banco de Loja (i)                 | 22.866,32         | -                |
| Banco Amazonas (i)                | 7.303,72          | -                |
| <b>Total</b>                      | <b>30.170,04</b>  | <b>-</b>         |

(i) Durante el año 2019, los préstamos bancarios otorgados por las instituciones financieras se presentan a continuación:

| No. Operación             | Tasa Nominal | Fecha Emisión | Fecha Vencimiento | Capital préstamo | Saldo Corriente  | Saldo No corriente |
|---------------------------|--------------|---------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Banco de Guayaquil</b> |              |               |                   |                  |                  |                    |
| Vehículo                  | 11,23%       | 19-ene-17     | 18-dic-19         | 16.099,00        | -                | -                  |
| <b>Banco Produbanco</b>   |              |               |                   |                  |                  |                    |
| 1429405                   | 11,33%       | 27-sep-17     | 17-sep-19         | 39.385,66        | -                | -                  |
| 1429481                   | 11,33%       | 27-sep-17     | 17-sep-19         | 57.333,85        | -                | -                  |
| 1745123                   | 11,40%       | 30-ago-19     | 02-ene-20         | 50.000,00        | 50.000,00        | -                  |
| 8815000                   | 11,34%       | 20-dic-19     | 20-mar-20         | 37.000,00        | 37.000,00        | -                  |
| <b>Total Produbanco</b>   |              |               |                   |                  | <b>87.000,00</b> | <b>-</b>           |

*Kempack Comercio & Asesoría C.A. Ltda.*  
*Notas a los estados financieros*  
*Al 31 de diciembre de 2019*

| No Operación                     | Tasa Nominal | Fecha Emisión | Fecha Vencimiento | Capital préstamo | Saldo Corriente | Saldo No corriente |
|----------------------------------|--------------|---------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Banco de Loja</b>             |              |               |                   |                  |                 |                    |
| 1160228460                       | 11.23%       | 06-mar-19     | 25-mar-22         | 50.000,00        | 16.145,45       | 22.996,32          |
| <b>Banco Amazonas</b>            |              |               |                   |                  |                 |                    |
| 78719                            | 11.23%       | 10-may-19     | 29-abr-21         | 40.000,00        | 21.966,50       | 7.303,72           |
| <b>Total largo no corrientes</b> |              |               |                   |                  |                 | <b>30.176,04</b>   |

(ii) Durante el año 2018, los préstamos bancarios otorgados por las instituciones financieras se presentan a continuación:

| No Operación            | Tasa Nominal | Fecha Emisión | Fecha Vencimiento | Capital préstamo | Saldo a la fecha |
|-------------------------|--------------|---------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>Banco Guayaquil</b>  |              |               |                   |                  |                  |
| Vehículo                | 11.23%       | 19-dic-17     | 18-dic-19         | 16.099,00        | 0.005,76         |
| <b>Banco Produbanco</b> |              |               |                   |                  |                  |
| 1429405                 | 11.33%       | 27-sep-17     | 17-sep-19         | 39.965,66        | 23.016,72        |
| 1429461                 | 11.33%       | 27-sep-17     | 17-sep-19         | 57.333,85        | 15.811,30        |

#### **Nota 12. Obligaciones laborales corrientes**

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones laborales corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción                      | 2019             | 2018             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos por pagar                | -                | 19.309,01        |
| Aportes por pagar al IESS        | 5.750,97         | 5.377,31         |
| Décimo tercero                   | 1.621,00         | 1.838,46         |
| Décimo cuarto                    | 1.966,07         | 2.541,39         |
| Fondos de reserva                | 547,11           | 457,73           |
| 15% Participación trabajadores   | 5.160,45         | 5.428,45         |
| Liquidación de haberes por pagar | 876,64           | -                |
| <b>Total</b>                     | <b>19.724,24</b> | <b>34.792,35</b> |

#### **Nota 13. Pasivos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos por impuestos corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción                           | 2019             | 2018            |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| Servicio de rentas internas por pagar | 10.823,31        | 3.891,52        |
| <b>Total</b>                          | <b>10.823,31</b> | <b>3.891,52</b> |

**Nota 14. Anticipo y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2019, los anticipos y otras cuentas por pagar se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción             | 2019              | 2018              |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Crédito mutuo (i)       | 30.000,00         | -                 |
| Anticipo clientes       | 263.573,03        | 194.292,68        |
| Otras cuentas por pagar | 90,02             | 8,78              |
| <b>Total</b>            | <b>293.663,05</b> | <b>194.301,42</b> |

- (i) Corresponde a un crédito mutuo otorgado por Juan Carlos Dávalos, celebrado el 15 de agosto de 2019 por US\$ 30.000.

**Nota 15. Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado es de US\$ 3.000, dividido en 30 participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 10 cada una.

**Nota 16. Ingresos**

Al 31 de diciembre de 2019, los ingresos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción             | 2019                | 2018              |
|-------------------------|---------------------|-------------------|
| Ventas netas locales    | 1.111.387,68        | 861.121,41        |
| Ventas comercialización | 90,34               | 1.815,91          |
| Ventas productos        | 281,72              | 4.443,51          |
| Ventas jeans            | 1.030,82            | 115,71            |
| <b>Total</b>            | <b>1.112.806,86</b> | <b>867.496,54</b> |

**Nota 17. Costo de ventas**

Al 31 de diciembre de 2019, el costo de venta se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción                      | 2019              | 2018              |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Costo de ventas locales (i)      | 610.273,60        | 443.127,60        |
| Costo de ventas comercialización | 401,10            | 1.688,37          |
| Costo de ventas productos        | 10.088,42         | 9.579,82          |
| Costo de ventas jeans            | 2.891,28          | 142,37            |
| <b>Total</b>                     | <b>623.654,40</b> | <b>454.538,16</b> |

- (i) Corresponde al costo de los productos terminados: overoles, chompas, camisas y pantalones protectores.

#### Nota 18. Egresos

Al 31 de diciembre de 2019, los egresos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América.

| Descripción                                  | 2019              | 2018              |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Gastos administrativos y ventas</b>       |                   |                   |
| Sueldos y salarios                           | 175.670,00        | 169.658,97        |
| Beneficios sociales                          | 68.869,35         | 63.115,73         |
| Bonos y comisiones                           | 46.850,30         | 43.589,68         |
| Honorarios                                   | 32.802,64         | 16.267,25         |
| Arriendos                                    | 17.325,00         | 16.816,08         |
| Movilización, alimentación y hospedaje       | 15.771,33         | 12.406,96         |
| Bonificación de sueldo                       | 6.616,97          | 6.343,75          |
| Depreciación activos fijos                   | 6.463,40          | 6.903,87          |
| Servicios básicos                            | 5.447,36          | 6.422,03          |
| Seguros                                      | 5.321,63          | 1.139,63          |
| Suministros de oficina y materiales          | 3.339,64          | 4.100,24          |
| Mantenimiento Y Reparaciones                 | 2.656,94          | 2.756,02          |
| Impuestos y contribuciones                   | 1.126,71          | 624,96            |
| Uniformes                                    | 102,00            | 126,00            |
| Otros gastos                                 | 157,60            | 2.983,65          |
| <b>Total gastos administrativos y ventas</b> | <b>388.422,87</b> | <b>363.146,16</b> |
| <b>Gastos financieros</b>                    |                   |                   |
| Gastos bancarios                             | 22.519,67         | 16.363,47         |
| <b>Total gastos financieros</b>              | <b>22.519,67</b>  | <b>16.363,47</b>  |
| <b>Total egresos</b>                         | <b>410.942,54</b> | <b>369.511,63</b> |

#### Nota 19. Otros gastos

Al 31 de diciembre de 2019, los otros gastos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América.

| Descripción                            | 2019             | 2018            |
|----------------------------------------|------------------|-----------------|
| Honorarios                             | -                | 23,00           |
| Gastos Bancarios                       | 4.871,86         | 201,74          |
| Movilización, alimentación y hospedaje | 778,13           | 2.444,21        |
| Impuestos y contribuciones             | 744,32           | 116,78          |
| Suministros de oficina y materiales    | 179,46           | 213,86          |
| Mantenimiento Y Reparaciones           | 55,15            | 129,63          |
| Otros gastos                           | 12.234,11        | 6.527,98        |
| <b>Total</b>                           | <b>18.863,02</b> | <b>8.657,00</b> |

## Nota 20. Impuesto a la renta corriente y participación trabajadores

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce (12) meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente. 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.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía tiene utilidad y la determinación se presenta a continuación:

| Descripción                                                            | 2019        | 2018        |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Utilidad del ejercicio                                                 | 61.069,56   | 36.189,84   |
| (-) Participación trabajadores                                         | (9.160,45)  | (5.428,46)  |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                  | 51.909,21   | 30.761,19   |
| (*) Gastos no deducibles                                               | 18.893,02   | 8.657,00    |
| Utilidad gravable                                                      | 70.772,23   | 39.418,19   |
| Impuesto a la renta causado                                            |             |             |
| Tarifa del 22% sobre no reversión                                      | -           | 8.672,00    |
| Tarifa del 25% sobre no reversión                                      | 17.693,06   | -           |
|                                                                        | 17.693,06   | 8.672,00    |
| (-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado | -           | 6.192,11    |
| Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado              | -           | 2.479,89    |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago                               | -           | 6.192,11    |
| (-) Retenciones en la fuente recibidas                                 | (11.014,36) | (8.760,58)  |
| (-) Crédito tributario de años anteriores                              | (3.413,28)  | (25.049,91) |
| (-) Crédito tributario impuesto a la salida de divisas                 | (38.953,77) | -           |
| Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor de contribuyente)         | (35.588,86) | (25.138,59) |

## Nota 21. Administración de Riesgos

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la empresa 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 empresa dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta de Socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la empresa, una caracterización de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía.

#### **I. Riesgo del mercado**

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

##### **a) Riesgo Tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido al tipo de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

##### **b) Riesgo en las tasas de interés**

Kontagk Comercio & Asesoría Cía. Ltda., actualmente mantiene pasivos con el sistema financiero como propósito destinar los fondos necesarios para Capital de Trabajo.

La compañía no presenta actualmente riesgos respecto a una variación de la tasa de interés puesto que se ha realizado negociaciones de los créditos con una tasa de interés anual promedio del 11,27%.

##### **c) Gestión de riesgos de riesgo de mercado**

Kontagk Comercio & Asesoría Cía. Ltda., el riesgo de mercado es medio, los factores externos que afectan a la empresa son de tipo macro político.

#### **II. Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando principalmente en sus deudores por venta.

La empresa ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La empresa únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que Kontagk Comercio & Asesoría Cía. Ltda., no mantiene concentración de sus ventas al final del año 2019. El riesgo es casi nulo debido a que la cartera está diversificada.

Dentro del grupo de Pasivos las cuentas por pagar a proveedores se encuentran distribuidas en proveedores no relacionados, las facturas cumplen con los términos de crédito y no generan intereses.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

### **iii. Riesgo de liquidez o financiamiento**

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago de Kontagk Comercio & Asesoría Cía. Ltda., logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos de operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.

El riesgo de liquidez es bajo ya que las ventas se realizan de manera directa con un plazo de 30 a 90 días, lo que garantiza la liquidez de la compañía.

**iv. Riesgo de capital** - La empresa gestiona su capital para asegurar que pueda contar con la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

## **Nota 22. Otros aspectos relevantes:**

### **Precios de transferencia**

De acuerdo a la Resolución NAC-DGERCGC15-00000455, del 27 de mayo del 2015, se establece que "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (US\$ 3'000.000.00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas".

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15'000.000.00) deben presentar el anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos o informes de Precios de Transferencia.

## **Nota 23. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional.

El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1052 del 15 de mayo de 2020 se renueva el Estado de Excepción por 30 días a partir del 16 de mayo de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

|                                                                                   |                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |
| Manuel Arturo Cortag<br>Gerente General                                           | Victor Hugo Hernández<br>Contador General                                          |