

## INSPIREFASHION CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019

<b>CONTENIDO:</b>	<b>PÁGINA</b>
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Estado de Evolución del Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros	8

### ABREVIATURAS

NIIF	Normas Internacionales de Información Financieras
NIIF PyMES	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board)
VNR	Valor Neto de Realización
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
CNIIFs	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
Art.	Artículo
COVID 19	Pandemia Mundial 2.019 declarada por la OMS
OMS	Organización Mundial de la Salud
MAE - RA	Ministerio del Ambiente – Registro Ambiental
Cía. Ltda.	Compañía Limitada
IVA.	Impuesto al Valor Agregado
Jub.	Jubilación
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
OBD	Otros beneficios definidos

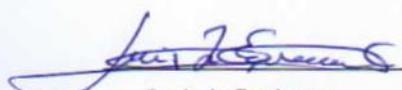
**ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2.019**

NOTAS	DETALLE	PÁGINAS
NOTA No. 1	INFORMACIÓN GENERAL .....	8
NOTA No. 2	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES .....	9
NOTA No. 3	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.....	15
NOTA No. 4	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16
NOTA No. 5	INVENTARIOS .....	16
NOTA No. 6	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS .....	17
NOTA No. 7	IMPUESTOS .....	17
NOTA No. 8	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....	22
NOTA No. 9	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	22
NOTA No. 10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS .....	23
NOTA No. 11	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS.....	24
NOTA No. 12	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES .....	25
NOTA No. 13	OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS .....	25
NOTA No. 14	ARRENDAMIENTOS .....	26
NOTA No. 15	PATRIMONIO.....	27
NOTA No. 16	INGRESOS ORDINARIOS .....	28
NOTA No. 17	COSTOS.....	29
NOTA No. 18	GASTOS OPERACIONALES .....	29
NOTA No. 19	RECLASIFICACIONES .....	30
NOTA No. 20	UTILIDADES .....	30
NOTA No. 21	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	30
NOTA No. 22	ÍNDICES FINANCIEROS.....	31
NOTA No. 23	INFORMACIÓN SOBRE POLÍTICA MEDIO AMBIENTAL.....	31
NOTA No. 24	SEGURIDAD INDUSTRIAL.....	32
NOTA No. 25	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA -EVENTOS SUBSECUENTES.....	32

**INSPIREFASHION CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)**

CÓDIGO	CUENTAS	NOTAS	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR	VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>					
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
1.1.1	Efectivo y equivalentes al efectivo	3	30.836,35	43.595,59	(12.759,24)	-29,27
1.1.2.1	Cuentas comerciales por cobrar y otras ctas por cobrar	4	223.050,75	256.208,01	(33.157,26)	-12,94
1.1.3	Inventarios	5	224.774,89	297.975,88	(73.200,99)	-24,57
1.1.4	Servicios y otros pagos anticipados	6	15.850,61	12.973,02	2.877,59	22,18
1.1.2.4	Activos por impuestos corrientes	7	-	19.968,73	(19.968,73)	-100,00
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>494.512,60</b>	<b>630.721,23</b>	<b>(136.208,63)</b>	<b>-21,60</b>
<b>1.2</b>	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
1.2.2	Propiedades, planta y equipo neto	8	840.432,67	863.093,81	(22.661,14)	-2,63
1.2.3	Arrendamientos financieros	14	118.679,52	-	118.679,52	100,00
1.2.4	Activo por impuestos diferidos	7	58.189,95	37.382,56	20.807,39	55,66
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.017.302,14</b>	<b>900.476,37</b>	<b>116.825,77</b>	<b>12,97</b>
	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1.511.814,74</b>	<b>1.531.197,60</b>	<b>(19.382,86)</b>	<b>-1,27</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>					
<b>2.1</b>	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
2.1.1	Cuentas comerciales por pagar y otras ctas por pagar	9	220.811,15	299.945,36	(79.134,21)	-26,38
2.1.1.2	Obligaciones con Instituciones Financieras (C/P)	10	179.536,80	192.320,71	(12.783,91)	-6,65
2.1.1.5	Obligaciones con empleados	11	41.430,58	45.745,51	(4.314,93)	-9,43
2.1.1.6	Pasivos por impuestos corrientes	7	39.823,11	46.826,05	(7.002,94)	-14,96
2.1.1.7	Otras obligaciones corrientes	12	10.679,46	11.179,18	(499,72)	-4,47
2.1.1.8	Arrendamientos operativos	14	45.170,00	-	45.170,00	100,00
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>537.451,10</b>	<b>596.016,81</b>	<b>(58.565,71)</b>	<b>-9,83</b>
<b>2.2</b>	<b>PASIVOS NO CORRIENTE</b>					
2.2.1.2	Obligaciones con instituciones financ. (L/P)	10	352.651,68	461.431,65	(108.779,97)	-23,57
2.2.1.4	Pasivos por impuestos no corrientes	7	3.219,88	-	3.219,88	100,00
2.2.2	Provisiones por beneficios definidos	13	317.248,92	320.618,63	(3.369,71)	-1,05
2.2.3.2	Ingresos por impuestos diferidos	9	34.779,55	37.382,56	(2.603,01)	-6,96
2.2.4	Pasivos por arrendamientos	14	73.509,52	-	73.509,52	100,00
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>781.409,55</b>	<b>819.432,84</b>	<b>(38.023,29)</b>	<b>-4,64</b>
	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>1.318.860,65</b>	<b>1.415.449,65</b>	<b>(96.589,00)</b>	<b>-6,82</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	15				
3.1.1.1.01	Capital social		316.304,00	316.304,00	-	-
3.1.3.1.01	Reserva legal		8.708,59	8.708,59	-	-
3.1.4.1.01	Ganancias acumuladas		56.239,64	56.239,64	-	-
3.1.4.1.02	Pérdidas acumuladas		(69.253,84)	(64.221,70)	(5.032,14)	7,84
3.1.4.2.01	Utilidad neta del período		10.702,30	(5.032,14)	15.734,44	-312,68
3.1.5	Otros resultados integrales		(129.746,60)	(196.250,44)	66.503,84	-33,89
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>192.954,09</b>	<b>115.747,95</b>	<b>77.206,14</b>	<b>66,70</b>
	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.511.814,74</b>	<b>1.531.197,60</b>	<b>(19.382,86)</b>	<b>-1,27</b>

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros



Sr. Luis Espinosa

GERENTE



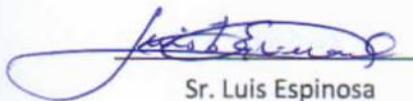
Ing. Nuvia Campues

CONTADORA CPA 17-5576

**INSPIREFASHION CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)**

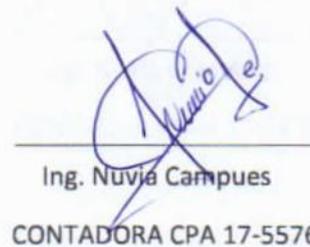
CÓDIGO	CUENTAS	NOTAS	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR	VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
4	<b>INGRESOS</b>	16				
4.1.1	Ingresos por venta de bienes		1.346.649,53	1.624.305,01	(277.655,48)	-17,09
4.2	Ingresos no operacionales		202.852,54	8.421,78	194.430,76	2.308,67
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.549.502,07</b>	<b>1.632.726,79</b>	<b>(83.224,72)</b>	<b>-5,10</b>
5.1	<b>COSTOS</b>					
5.1.1.1	Costo de ventas	17	1.064.522,29	1.085.985,49	(21.463,20)	-1,98
	<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>1.064.522,29</b>	<b>1.085.985,49</b>	<b>(21.463,20)</b>	<b>-1,98</b>
5.2	<b>GASTOS</b>	18				
5.2.1	Gastos de administración		320.013,05	335.253,09	(15.240,04)	-4,55
5.2.2	Gastos de ventas		107.877,14	100.067,01	7.810,13	7,80
5.2.5	Gastos financieros		50.216,52	62.744,27	(12.527,75)	-19,97
5.2.6	Gastos no operacionales		284,29	4.492,88	(4.208,59)	-93,67
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>478.391,00</b>	<b>502.557,25</b>	<b>(24.166,25)</b>	<b>-4,81</b>
	<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>		<b>6.588,78</b>	<b>44.184,05</b>	<b>-37.595,27</b>	<b>1,69</b>
	15% Participación trabajadores		988,32	6.627,61	(5.639,29)	-85,09
	Impuesto a la renta corriente		18.308,56	42.588,58	(24.280,02)	-57,01
	Gasto por impuesto diferido		1.645,17	-	1.645,17	100,00
	Ingreso por impuesto diferido		25.055,57	-	25.055,57	100,00
	<b>UTILIDAD NETA DEL PERÍODO</b>	20	<b>10.702,30</b>	<b>-5.032,13</b>	<b>15.734,43</b>	<b>-312,68</b>

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros



Sr. Luis Espinosa

GERENTE



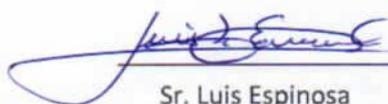
Ing. Nuvia Campues

CONTADORA CPA 17-5576

**INSPIREFASHION CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)**

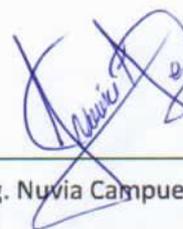
NOTA	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR	VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>128.876,07</b>	<b>350.924,08</b>	<b>-222.048,01</b>	<b>-63,28</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.366.239,23	1.955.100,00	-588.860,77	-30,12
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.393.895,12	-1.530.388,53	136.493,41	-8,92
Otros pagos por actividades de operación	156.531,96	-73.787,39	230.319,35	-312,14
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-20.071,43</b>	<b>-223.827,69</b>	<b>203.756,26</b>	<b>-91,03</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	8 -20.071,43	-223.827,69	203.756,26	-91,03
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-121.563,88</b>	<b>10.895,73</b>	<b>-132.459,61</b>	<b>-1215,70</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	10 -121.563,88	10.895,73	-132.459,61	-1.215,70
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>				
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-12.759,24	-10.895,73	-1.863,51	17,10
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	43.595,59	32.699,86	10.895,73	33,32
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>30.836,35</b>	<b>43.595,59</b>	<b>-12.759,24</b>	<b>-29,27</b>

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros



Sr. Luis Espinosa

GERENTE



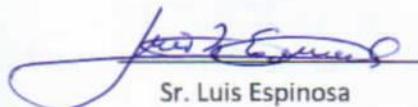
Ing. Nuvia Campues

CONTADORA CPA 17-5576

**INSPIREFASHION CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)**

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	NOTA	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR	VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>6.588,78</b>	<b>-5.032,14</b>	<b>1.556,64</b>	<b>-30,93</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		<b>127.169,10</b>	<b>247.675,26</b>	<b>-120.506,16</b>	<b>-48,65</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	8	42.732,57	19.462,52	23.270,05	119,56
Ajustes por gastos en provisiones		78.346,37	144.106,47	-65.760,10	-45,63
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	7	5.101,84	23.952,37	-18.850,53	-78,70
Ajustes por gasto por participación trabajadores		988,32	6.627,61	-5.639,29	-85,09
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo			53.526,29	-53.526,29	-100,00
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		<b>-4.881,81</b>	<b>108.280,96</b>	<b>-113.162,77</b>	<b>-104,51</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	4	19.589,70	-664,39	20.254,09	-3.048,52
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	4	-121.282,53	-32.821,38	-88.461,15	269,52
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	6	10.689,97	207,02	10.482,95	5.063,74
(Incremento) disminución en inventarios	5	73.200,99	-20.932,80	94.133,79	-449,70
(Incremento) disminución en otros activos	8	-41.986,23	237.550,26	-279.536,49	-117,67
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9	-79.134,21	-46.239,46	-32.894,75	71,14
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9	167.979,60	-159,81	168.139,41	-105.212,07
Incremento (disminución) en beneficios empleados	11	-32.301,52	-23.388,42	-8.913,10	38,11
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		0,00	-5.731,16	5.731,16	-100,00
Incremento (disminución) en otros pasivos		-1.637,58	461,10	-2.098,68	-455,15
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>128.876,07</b>	<b>350.924,08</b>	<b>-222.048,01</b>	<b>-63,28</b>

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros



Sr. Luis Espinosa

GERENTE



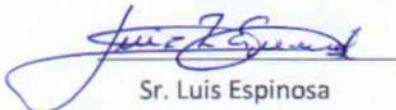
Ing. Nuvia Campues

CONTADORA CPA 17-5576

**INSPIREFASHION CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)**

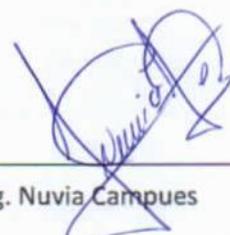
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
				GANANCIAS ACUMULADAS	(PÉRDIDAS) ACUMULADAS		
Saldo Inicial al 1 de enero del 2018	159.230,00	8.708,59	-97.704,88	56.239,64	-58.060,84	-11.248,69	57.163,82
Transferencia					-11.248,69	11.248,69	-
Aporte socios para aumento de capital	157.074,00						157.074,00
Ajuste resultados años anteriores					5.087,83		5.087,83
Ajuste actuarial			-98.545,56				(98.545,56)
Resultado del ejercicio						37.556,44	37.556,44
Impuesto a la renta						-42.588,58	-42.588,58
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>316.304,00</b>	<b>8.708,59</b>	<b>-196.250,44</b>	<b>56.239,64</b>	<b>-64.221,70</b>	<b>-5.032,14</b>	<b>115.747,95</b>
Transferencia					-5.032,14	5.032,14	-
Ajuste actuarial			66.503,84				66.503,84
Resultado del ejercicio						30.656,03	30.656,03
Impuesto a la renta						-19.953,73	-19.953,73
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>316.304,00</b>	<b>8.708,59</b>	<b>-129.746,60</b>	<b>56.239,64</b>	<b>-69.253,84</b>	<b>10.702,30</b>	<b>192.954,09</b>

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros



Sr. Luis Espinosa

GERENTE



Ing. Nuvia Campues

CONTADORA CPA 17-5576

## INSPIREFASHION CÍA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)

#### NOTA No. 1 INFORMACIÓN GENERAL

##### 1.1. Constitución y Operaciones

**INSPIREFASHION CÍA. LTDA.** Fue constituida el 24 de octubre del 2.012, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de noviembre del 2.012. Se constituyó como compañía limitada e inició sus operaciones el 19 de noviembre del 2.012. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, a partir de la fecha de la inscripción en el Registro Mercantil; y, se encuentra domiciliada en la calle Sucre 10-50 y General Enríquez, de la ciudad de Atuntaqui, Imbabura – Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

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

Su actividad principal consiste en la elaboración, diseño, titulación, confección, fabricación, producción, comercialización y distribución de todo tipo de productos textiles y prendas de vestir, accesorios y complementos de moda en general.

El capital está formado por 316.304,00 participaciones de \$1,00 cada una, conforme al siguiente detalle:

SOCIO	% PARTICIPACIÓN	USD \$
Luis Fernando Espinosa Calderón	75,84%	239.874,00
Cruz Angélica Cevallos Gudiño	14,10%	44.584,00
Carlos Fernando Espinosa Cevallos	5,03%	15.923,00
Ximena Alexandra Espinosa Cevallos	5,03%	15.923,00
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>316.304,00</b>

##### 1.2. Estructura Organización y Societaria

La Junta General de socios es el órgano supremo de gobierno de la compañía y tendrá todos los deberes, atribuciones y responsabilidades que se señala en la Ley, y sus resoluciones válidamente adoptadas, obligan aún a los ausentes y disidentes, salvo el derecho de oposición en los términos contemplados en la Ley de Compañías.

##### 1.3. Situación económica del país

Durante el año 2.019 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, fuente importante de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han igualado los niveles de años anteriores, lo cual continua afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación implementando medidas económicas, como financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales, incremento de tributos, entre otras medidas. A pesar de los recortes en el gasto fiscal, la falta de incentivos reales al sector privado sigue generando un estancamiento en la demanda.

En el mes de octubre del año 2.019 el país tuvo una suspensión total de actividades nacionales ocasionada por organizaciones populares en contra de las medidas económicas dictadas por el gobierno, lo que afectó en los resultados económicos de la empresa.

## **NOTA No. 2 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente por el año 2.019.

### **2.1. Bases de Preparación, presentación y revelación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES) que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas en la elaboración y presentación de los estados financieros al 31.12.2019.

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. Los estados financieros adjuntos de **INSPIREFASHION CÍA. LTDA.**, comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2.019 y sus respectivas notas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad IASB y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en dólares americanos. Los estados financieros han sido preparados al costo histórico, que generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada y/o recibida a cambio de bienes y servicios.

### **2.2. Moneda y Período Contable**

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera, de Resultados Integrales, de Evolución del Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31.12.2019.

La moneda funcional y de presentación de la empresa, es el dólar de los Estados Unidos de América, las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando dicha moneda.

Los estados financieros del año 2.018 fueron aprobados en la Junta General de Socios del 18 de abril de 2.019 según acta respectiva.

### **2.3. Modificaciones e Incorporación de Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera. Pronunciamientos Recientes y tienen relación con la NIIF para PyMES.**

En el año 2.019, en la elaboración de los estados financieros, se han incorporado las modificaciones a la NIIF para PyMES, por efecto de la transición de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 9 Instrumentos Financieros, que reemplazan a la NIC 39, y corresponden a la sección 11 y 12 de la NIIF para PyMES, tal como se detalla más adelante en literal b) del numeral 2.4 de estas notas a los estados financieros.

#### 2.4. Estimaciones y Supuestos Significativos

- a) Conforme a la NIIF para PyMES, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables, también implica que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales juicios y supuestos en relación con hechos futuros propensos a variaciones a la fecha de los estados financieros y que su naturaleza puede causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

- b) **Estimación para cuentas de dudosa recuperación de clientes comerciales.** La estimación para cuentas de dudosa recuperación es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos; considerando lo dispuesto en la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Dado el modelo de negocio de la empresa no existe cartera vencida con riesgo de incobrabilidad porque la política de crédito de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 días a clientes mayoristas contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas; las mismas que no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables. Para determinados clientes preferentes el plazo de crédito se puede extender hasta 90 días por autorización de gerencia.

- c) **Estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado.** La estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado es determinada como resultado de un estudio efectuado al cierre de cada ejercicio que considera la experiencia histórica de la Compañía y aquellos productos identificados como dañados en la toma física. Al cierre de los estados financieros la gerencia considera que la estimación realizada por la compañía para cubrir este tipo de circunstancias adversas es razonable.
- d) **Vida útil de propiedades, planta y equipo.** Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor

de recuperación estimado de acuerdo a la vida útil restante revisada. La Compañía ha determinado que la vida útil actual de los activos responde al patrón esperado de su uso, consecuentemente la estimación al 31 de diciembre del 2.019 es razonable.

- e) **Deterioro de propiedades, planta y equipo.** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos existentes, cuando se detectare la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.
  
- f) **Obligaciones por beneficios definidos.** El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que tendrán lugar en el futuro. Debido a la naturaleza de esta valuación, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

## 2.5. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico que no difiere significativamente de su valor razonable.

## 2.6. Valor Neto de Realización VNR

Los inventarios se encuentran medidos al valor menor entre el costo y Valor Neto de Realización VNR. Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta. Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición. El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta expresada en dólares al cierre del ejercicio.

## 2.7. Propiedades Planta y Equipo

**Reconocimiento.** Se reconoce como propiedades, planta y equipo a aquellos activos que se encuentren para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y que su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria la compañía evalúa un monto razonable para los activos adquiridos observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.** Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, el mismo que incluirá todos los costos necesarios para dejar el activo en las condiciones necesarias para ser utilizado.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.** El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta.

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

<u>Detalle:</u>	<u>Años vida útil:</u>	<u>Valor residual:</u>
Instalaciones	20	-
Maquinaria y equipo	10	40% del costo de adquisición
Vehículos	5 -10	40% del costo de adquisición
Equipos de computación	3	-
Muebles y enseres	10	-

## 2.8. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar y el impuesto diferido.

**Impuesto Corriente.** Se basa en la utilidad gravable registrada en el año, y se calcula según la tasa de impuesto a la renta y la tasa de impuesto aprobado por la autoridad tributaria.

**Impuestos diferidos.** Se calculan de ser el caso sobre las diferencias temporarias imponibles o deducibles que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos, pasivos y su valor en libros para propósitos de reporte financiero. Se realiza la compensación solo si se tiene reconocido derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

## 2.9. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, se hace una estimación fiable del de la obligación que después se destinarán recursos económicos para cancelar la obligación.

## 2.10. Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios definidos. El valor de las obligaciones por beneficios definidos jubilación patronal y desahucio, es determinado y realizado por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales que surjan de los cambios de las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos, es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en otros resultados integrales en el período que ocurren. En el momento en que se ocurra la salida efectiva de los trabajadores y la compañía se desprenda de los recursos para cancelar la obligación patronal; las provisiones realizadas en los años anteriores a 2.018, se reversarán contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción en que fueron usados como gasto deducible o no deducibles; para efectos de cumplir con lo dispuesto en el Art. 28 Numeral 11 literal (f) Reglamento de Régimen tributario Interno;

La Compañía al 31 de diciembre del 2.019, reconoció en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 259.204,14 y USD 58.044,78 Respectivamente, valores establecidos mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada. Se consideró la antigüedad real de todos aquellos empleados con los que se realizó contrato de subrogación laboral en el año 2.013.

Conforme a la Ley Orgánica de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de reactivación de la economía), publicada en el

registro oficial 160 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo los pagos por conceptos de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el código de trabajo.

**Participación a trabajadores.** La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía en cada año, para el cálculo equivalente al 15% de la utilidad contable.

#### **2.11. Ingresos**

Ingresos por venta de bienes. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes considerando descuentos o rebajas que la compañía haya otorgado, los costos incurridos en la transacción se miden en forma fiable.

En el año 2.018 se realizó la transición de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, en lo aplicable a la NIIF para PyMES, considerando el análisis costo- beneficio.

#### **2.12. Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registrarán en el período más cercano en el que se conocen.

#### **2.13. Compensaciones de Saldos y Transacciones**

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

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

#### **2.14. Activos Financieros**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

En general, la compañía mantiene como activos financieros únicamente cuentas por cobrar y préstamos.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una **estimación por deterioro**. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 a 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.** - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados como gasto o ingreso.

**Baja de un activo financiero.**- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## 2.15. Pasivos Financieros

Pasivos financieros o los instrumentos de deuda. - 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.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos se hayan incurrido en la transacción. Pagar se liquidan de conformidad con los términos crediticios pre acordado. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales 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 miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 180 días. La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por

**Baja de un pasivo financiero.** - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

## 2.16. Arrendamientos – arrendatarios

- a) En el año 2.019 aplicó la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 Arrendamiento, en calidad de Arrendatario, tiene suscrito dos contratos de

arrendamiento uno por el uso del local comercial y otro donde funcionan las instalaciones de la planta de producción y oficinas administrativas, con diferentes plazos de duración, generalmente mayores a un año.

b) La contabilización de los arriendos en calidad de arrendatario se presenta así:

- En el estado de situación financiera por separado de Otros Activos al final de los Activos Corrientes el valor de corto plazo y al final de Activos no Corrientes el valor de largo plazo bajo las partidas: Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamiento
- En el estado de resultados del período y otro resultado integral, presenta el Gasto por intereses por el Pasivo por arrendamiento de forma separada del Cargo por depreciación del Activo por derecho de uso. El Gasto por intereses sobre el Pasivo por arrendamiento es un componente de los Costos Financieros.

c) En el estado de flujos de efectivo, el arrendatario la empresa clasifica:

- Los pagos en efectivo por la parte del principal del pasivo por arrendamiento dentro de las actividades de financiación;
- Los pagos en efectivo por la parte de intereses del pasivo por arrendamiento aplicando los requerimientos de la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo por los intereses pagados. y
- Los pagos por arrendamiento a corto plazo, pagos por arrendamiento de activos de bajo valor y los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento dentro de las actividades de operación.

### **2.17. Empresa en funcionamiento**

La Administración de la empresa informa que reformulando el presupuesto y proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la misma será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual; considerando la posición financiera, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros; sin embargo se está analizando el impacto que tendrá la reciente crisis mundial por la pandemia Covid-19, en las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía, se verán reflejados en los resultados del ejercicio 2.020.

Sin embargo, la administración tiene la sana intención y no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de “Empresa en Funcionamiento”, al preparar sus estados financieros.

### **NOTA No. 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Caja</b>				
Caja chica	600,00	600,00	-	-
Caja general	-	7.719,78	-7.719,78	-100,00
<b>Bancos</b>				
Banco pichincha	8.269,94	4.080,26	4.189,68	102,68
Banco promerica	2.626,96	103,18	2.523,78	2.446,00
Banco produbanco	19.339,45	31.092,37	-11.752,92	-37,80
<b>Total</b>	<b>30.836,35</b>	<b>43.595,59</b>	<b>-12.759,24</b>	<b>-29,27</b>

**NOTA No. 4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Clientes no relacionados	80.252,84	73.632,86	6.619,98	8,99
Cheques de clientes (*)	73.809,61	132.602,21	-58.792,60	-44,34
Tarjetas de crédito	522,32	99,48	422,84	425,05
Otras cuentas por cobrar (gastos diferidos)	68.465,98	49.873,46	18.592,52	37,28
<b>Total</b>	<b>223.050,75</b>	<b>256.208,01</b>	<b>-33.157,26</b>	<b>-12,94</b>

(\*) Constituye el pago de las ventas a crédito que fueron canceladas con cheques en garantía.

En el año 2.018 se hizo la estimación en base al vencimiento de varias cuentas desde los años 2.013, 2.014 y 2.015. El movimiento de la estimación de cuentas incobrables es como sigue:

Período	Cuentas por cobrar	Por vencer 1-30 días	Por vencer 31-90 días	Total Por Vencer	Por vencer %	Vencido más de 90	Total Vencido	Vencido %
2017	250.766,15	161.600,49	46.728,18	208.328,67	83,08%	42.437,48	42.437,48	16,92%
2018	206.235,07	67.354,60	138.727,82	206.082,42	99,93%	152,65	152,65	0,07%

**NOTA No. 5 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Inventarios</b>				
Inventario materia prima	131.900,42	147.061,39	-15.160,97	-10,31
Inventario producto en proceso	11.602,37	41709,81	-30.107,44	-72,18
Inventario de producto terminado	81.272,10	109.204,68	-27.932,58	-25,58
<b>Total</b>	<b>224.774,89</b>	<b>297.975,88</b>	<b>-73.200,99</b>	<b>-24,57</b>

Los inventarios están valorados al costo en la aplicación del valor neto de realización se determinó diferencias que no son relevante.

**NOTA No. 6 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2.019 consta en la cuenta de Anticipos, anticipo sueldos. Este anticipo se liquidará en enero del 2.020 con el pago de sueldos.

En la cuenta de Seguros pagados por anticipado consta el gasto no devengado de las pólizas de seguro que la compañía mantiene para protección de maquinaria, equipo electrónico, vehículos, dinero y valores, protección contra robo, las mismas que vencen en el año 2.020.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Servicios y pagos anticipados</b>				
Anticipo proveedores	-	980,00	-980,00	-100,00
Anticipo sueldo personal	13.567,56	-	13.567,56	100,00
Seguros pagados por anticipado	2.283,05	11.993,02	-9.709,97	-80,96
<b>Total</b>	<b>15.850,61</b>	<b>12.973,02</b>	<b>2.877,59</b>	<b>22,18</b>

**NOTA No. 7 IMPUESTOS**

**7.1. Impuestos corrientes**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Activos por impuestos corrientes</b>				
Crédito tributario IVA compras	-	19.928,33	-19.928,33	-100,00
Crédito tributario retención IVA clientes	-	40,40	-40,40	-100,00
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>19.968,73</b>	<b>-19.968,73</b>	<b>-100,00</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>				
IVA ventas por pagar	20.851,92	9.308,87	11.543,05	124,00
Retenciones de IVA por pagar	1.736,82	10.106,58	-8.369,76	-82,81
Retenciones en la fuente por pagar	1.250,12	3.458,23	-2.208,11	-63,85
Impuesto a la renta por pagar	14.351,52	23.952,37	-9.600,85	-40,08
Contribución única temporal	1.632,73	-	1.632,73	100,00
<b>Total</b>	<b>39.823,11</b>	<b>46.826,05</b>	<b>-7.002,94</b>	<b>-14,96</b>

## 7.2. Impuesto a la renta

La composición del gasto impuesto a la renta es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Impuesto a la renta corriente (a)	18.308,56	42.588,58	-24.280,02	-57,01
Impuesto a la renta diferido (b)	-23.410,40	-32.176,54	8.766,14	-27,24
<b>Total impuesto a la renta</b>	<b>-5.101,84</b>	<b>10.412,04</b>	<b>-15.513,88</b>	<b>-149,00</b>

- a) **Impuesto a la renta corriente.** – A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2.019:

TABLA No.1 CONCILIACIÓN AÑO 2.019 Y 2.018

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Utilidad contable antes de impuesto y part. trabajadores	6.588,78	44.184,05	-37.595,27	-85,09
(-) 15% Participación trabajadores	-988,32	-6.627,61	5.639,29	-85,09
(+) Gastos no deducibles	17.010,39	4.091,64	12.918,75	315,74
(+) Generación de diferencias temporarias por provisiones jubilación y desahucio	67.044,43	140.350,63	-73.306,20	-52,23
(-) Reversión de diferencias temporarias por provisiones jubilación y desahucio	-10.768,35	-1.232,39	-9.535,96	773,78
(-) Amortización pérdidas tributarias años anteriores	-5.652,71	-10.412,02	4.759,31	-45,71
<b>Base imponible para cálculo de impuesto</b>	<b>73.234,22</b>	<b>170.354,30</b>	<b>-97.120,08</b>	<b>-57,01</b>
Total impuesto causado	18.308,56	42.588,58	-24.280,02	-57,01
(-) Anticipo impuesto a la renta	-12.385,97	-14.557,75	2.171,78	-14,92
(+) Anticipo pendiente de pago	-	4.072,41	-4.072,41	-100,00
(-) Retenciones en la fuente	-1.230,71	-2.367,31	1.136,60	-48,01
(-) Crédito Trib. años anteriores	-	-5.783,55	5.783,55	-100,00
<b>Total impuesto a pagar /(saldo a favor)</b>	<b>4.691,88</b>	<b>23.952,38</b>	<b>-19.260,50</b>	<b>-80,41</b>

(1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2.019, se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2.019 fue de USD \$ 12.385,97 el impuesto a la renta causado es de USD 18.308,56.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

### 7.3. Impuesto a la renta diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son atribuibles al siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Activo por impuestos diferidos</b>				
Jubilación y desahucio	50.744,55	34.779,55	15.965,00	45,90
Amortización pérdidas	7.445,40	2.603,01	4.842,39	186,03
<b>Subtotal</b>	<b>58.189,95</b>	<b>37.382,56</b>	<b>20.807,39</b>	<b>55,66</b>
<b>Pasivo por impuestos diferidos</b>				
Jubilación y desahucio	34.779,55	34.779,55	-	-
Amortización pérdidas	2.603,01	2.603,01	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>37.382,56</b>	<b>37.382,56</b>	-	-
<b>Total</b>	<b>95.572,51</b>	<b>74.765,12</b>	<b>20.807,39</b>	<b>27,83</b>

El movimiento de las diferencias temporarias durante los años que terminaron el 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 es el siguiente:

Movimiento de los dos años parte del 2.018 y llega al 2.019.

DESCRIPCIÓN	ACTIVO DIFERIDO			PASIVO DIFERIDO	TOTAL
	JUBILACIÓN	DESAHUCIO	AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS	AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS	
<b>Saldo al 1 de enero del 2.018</b>				-	-
(+) Movimiento del año 2.018	29.651,71	5.285,40	-	2.603,01	37.540,12
(-) Movimiento del año 2.018	-	-157,56	-	-	-157,56
<b>Al 31 de diciembre del 2.018</b>	<b>29.651,71</b>	<b>5.127,84</b>	-	<b>2.603,01</b>	<b>37.382,56</b>
(+) Movimiento del año 2.019	14.174,00	2.023,00	8.858,57	-	25.055,57
(-) Movimiento del año 2.019	-232,00	-	-4.016,18	-2.603,01	-6.851,19
<b>Al 31 de diciembre del 2.019</b>	<b>43.593,71</b>	<b>7.150,84</b>	<b>4.842,39</b>	-	<b>55.586,94</b>

El total de los impuestos diferidos deberá ser igual al movimiento de las diferencias temporarias del final de cada año respectivo 2.019 y 2.018, luego de las adiciones o bajas-uso de cada año.

#### 7.4. Otro asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2.019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2.020, 2.021 y 2.022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2.018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito

- tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2.020, 2.021 y 2.022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
  
  - Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
  
  - Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1,8% para productores y venta local y del 1,3% al 2% para exportadores.
  
  - Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
  
  - Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2.019.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

## **7.5. Situación fiscal**

Los años 2.019 al 2.017, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales correspondientes.

**NOTA No. 8 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedades, planta y equipo es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Costo propiedades planta y equipo	1.010.882,18	990.810,75	20.071,43	2,03
(-) Depreciación acumulada	-170.449,51	-127.716,94	-42.732,57	33,46
<b>Importe neto</b>	<b>840.432,67</b>	<b>863.093,81</b>	<b>-22.661,14</b>	<b>-2,63</b>
Muebles y enseres	11.329,39	12.457,39	-1.128,00	-9,05
Equipo de mantenimiento	30.918,41	35.124,89	-4.206,48	-11,98
Equipo de computación y software	1.280,69	1.789,49	-508,80	-28,43
Vehículos	65.437,05	65.437,05	-	0,00
Edificios	5.362,88	5.990,12	-627,24	-10,47
Maquinaria de producción	726.104,25	742.294,87	-16.190,62	-2,18
<b>Total</b>	<b>840.432,67</b>	<b>863.093,81</b>	<b>-22.661,14</b>	<b>-2,63</b>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue a continuación:

DETALLE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO A VALOR RAZONABLE	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE MANTENIMIENTO	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	VEHÍCULOS	EDIFICIOS E INSTALACIONES	MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN
Costo o Valuación	VALOR	VALOR	VALOR	VALOR	VALOR	VALOR
Saldo al 1 de enero del 2.018	16.280,00	44.826,86	12.072,56	140.780,54	12.544,48	475.356,25
Adiciones	-	1.068,97	-	-	-	395.769,55
Ventas	-	-	-	-37.075,01	-	(70.813,45)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.018</b>	<b>16.280,00</b>	<b>45.895,83</b>	<b>12.072,56</b>	<b>103.705,53</b>	<b>12.544,48</b>	<b>800.312,35</b>
Adiciones	-	-	-	-	-	22.321,43
Ventas	-	-	-	-	-	(2.250,00)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.019</b>	<b>16.280,00</b>	<b>45.895,83</b>	<b>12.072,56</b>	<b>103.705,53</b>	<b>12.544,48</b>	<b>820.383,78</b>

A continuación, se detalla los saldos descontados la depreciación:

DESCRIPCIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE MANTENIMIENTO	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	VEHÍCULOS	EDIFICIOS E INSTALACIONES	MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN
Costo o Valuación	VALOR	VALOR	VALOR	VALOR	VALOR	VALOR
Saldo al 1 de enero del 2.018	2.694,61	6.790,11	9.774,27	38.605,81	5.927,12	44.884,73
Adiciones	1.128,00	3.980,83	508,80	84,90	627,24	13.132,75
Ventas	-	-	-	-422,23	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.018</b>	<b>3.822,61</b>	<b>10.770,94</b>	<b>10.283,07</b>	<b>38.690,71</b>	<b>6.554,36</b>	<b>58.017,48</b>
Adiciones	1.128,00	4.206,48	508,80	-	627,24	36.362,05
Ventas	-	-	-	-	-	(100,00)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.019</b>	<b>4.950,61</b>	<b>14.977,42</b>	<b>10.791,87</b>	<b>38.690,71</b>	<b>7.181,60</b>	<b>94.279,53</b>

**NOTA No. 9 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por pagar comerciales a proveedores, relacionados y otras cuentas por pagar tal como sigue:

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR				
DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Proveedores nacionales	199.919,29	273.702,20	-73.782,91	-26,96
Relacionados locales	14.059,20	21.797,05	-7.737,85	-35,50
Otras cuentas por pagar	6.832,66	4.446,11	2.386,55	53,68
<b>Total</b>	<b>220.811,15</b>	<b>299.945,36</b>	<b>-79.134,21</b>	<b>-26,38</b>

**INSPIREFASHION CÍA. LTDA.**, mantiene cuentas por pagar a proveedores por concepto de compra de materia prima, suministros de producción y otras adquisiciones de bienes y servicios realizadas a crédito. Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar se extienden desde 30 días hasta 90 días.

El saldo por pagar de los principales proveedores se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Proveedores</b>				
Di-chem del Ecuador S. A.	3.132,23	1.155,54	1.976,69	171,06
Cerón Jácome Pablo Anibal	160.417,73	248.615,94	-88.198,21	-35,48
QSI S. A.	1.367,01	1.449,36	-82,35	-5,68
Mora Useche Andrea	-	1.710,00	-1.710,00	-100,00
Boto Perla S. A,	2.702,77	3.563,21	-860,44	-24,15
Rivadeneira Andrade Denisse R.	9.790,38	9.212,18	578,20	6,28
Aseguradora del Sur	684,96	684,96	-	-
Pineda Villegas Felipe Sebastian	2.577,60	-	2.577,60	100,00
Murillo Guerra Nathaly Lisbeth	5.129,61	-	5.129,61	100,00
Otros menor valor	14.117,01	7.311,01	6.806,00	93,09
<b>Total</b>	<b>199.919,30</b>	<b>273.702,20</b>	<b>-73.782,90</b>	<b>-26,96</b>

**NOTA No. 10 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Las obligaciones con instituciones financieras corrientes y no corrientes se detallan seguidamente:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Obligaciones con Inst. Financieras (Corriente)</b>				
Tarjeta de crédito corporativa (Produbanco)	3.211,07	15.994,99	-12.783,92	-79,92
Préstamo Produbanco OP.10600003631 *	140.274,12	128.202,26	12.071,86	9,42
Interés por pagar OP.10600003631 *	36.051,61	48.123,46	-12.071,85	-25,09
<b>Total</b>	<b>179.536,80</b>	<b>192.320,71</b>	<b>-12.783,91</b>	<b>-6,65</b>
<b>Obligaciones con Inst. Financieras (No corriente)</b>				
Préstamo Produbanco OP.10600003631 *	321.157,53	461.431,65	-140.274,12	-30,40
Interés por paga OP.10600003631 *	31.494,15	-	31.494,15	100,00
<b>Total</b>	<b>352.651,68</b>	<b>461.431,65</b>	<b>-108.779,97</b>	<b>-23,57</b>

(\*) Al 31 de diciembre del 2.019, la compañía mantiene un Préstamo bancario correspondiente a un financiamiento con el Banco de la Producción PRODUBANCO, No. De Operación CAR10600003631000 con vencimiento hasta diciembre del año 2.022 y devengan interés a tasa fija del 9,33%. El préstamo está garantizado con hipoteca de un bien inmueble de propiedad personal del Sr. Luis Fernando Espinosa Caldero Gerente – Socio.

#### NOTA No. 11 OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Las obligaciones por beneficios acumulados se detallan seguidamente:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Obligaciones con empleados</b>				
Sueldos por pagar	29.204,91	18.213,35	10.991,56	60,35
Décimo cuarto sueldo	7.749,45	8.943,83	-1.194,38	-13,35
Vacaciones	3.487,90	11.960,72	-8.472,82	-70,84
Participación a trabajadores	988,32	6.627,61	-5.639,29	-85,09
<b>Total</b>	<b>41.430,58</b>	<b>45.745,51</b>	<b>-4.314,93</b>	<b>-9,43</b>

**Participación a trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Participación trabajadores</b>				
Saldo inicial	6.627,61	217,20	6.410,41	2.951,39
Provisión del año	988,32	6.627,61	-5.639,29	-85,09
<b>Pagos efectuados</b>	<b>-6.627,61</b>	<b>-217,20</b>	<b>-6.410,41</b>	<b>2.951,39</b>

**NOTA No. 12 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2.019, la compañía mantiene otras obligaciones corrientes por pagar tal como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Otras obligaciones corrientes</b>				
Aporte personal IESS	3.324,37	3.591,47	-267,10	-7,44
Aporte patronal IESS	3.740,77	4.513,29	-772,52	-17,12
Fondos de reserva	890,69	992,80	-102,11	-10,29
Préstamos IESS	2.723,63	2.081,62	642,01	30,84
<b>Total</b>	<b>10.679,46</b>	<b>11.179,18</b>	<b>-499,72</b>	<b>-4,47</b>

**NOTA No. 13 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

**Jubilación patronal.**- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Jubilación patronal</b>				
Balance de situación				
Reserva contabilizada al inicio del año	259.075,06	140.716,43	118.358,63	84,11
Costo laboral por servicios actuales	38.681,13	22.830,93	15.850,20	69,42
Costo financiero	19.566,79	10.457,84	9.108,95	87,10
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos	-33.267,00	9.518,03	-42.785,03	-449,52
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	-19.238,00	76.182,05	-95.420,05	-125,25
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-5.613,84	-630,22	-4.983,62	790,77
<b>Obligación por beneficio definidos al fin de año</b>	<b>259.204,14</b>	<b>259.075,06</b>	<b>129,08</b>	<b>0,05</b>

**Desahucio.** - Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, 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.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Desahucio</b>				
Balance de situación				
Reserva contabilizada al inicio del año	61.543,57	41.440,86	20.102,71	48,51
Costo laboral por servicios actuales	4.183,83	4.738,60	-554,77	-11,71
Costo financiero	4.612,68	3.092,31	1.520,37	49,17
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	-2.951,00	-602,17	-2.348,83	390,06
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	-5.434,00	14.077,59	-19.511,59	-138,60
(Beneficios pagados)	-3.910,30	-1.203,62	-2.706,68	224,88
<b>Obligación por beneficio definidos al fin de año</b>	<b>58.044,78</b>	<b>61.543,57</b>	<b>-3.498,79</b>	<b>-5,69</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2.019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

**NOTA No. 14 ARRENDAMIENTOS**

El arrendatario **INSPIREFASHION CÍA. LTDA.**, en el año 2.019 presenta la siguiente información y valores:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Arrendamientos financieros</b>				
Derecho de uso activos	118.679,52	-	118.679,52	100,00
<b>Total</b>	<b>118.679,52</b>	<b>-</b>	<b>118.679,52</b>	<b>100,00</b>
<b>Arrendamientos financieros</b>				
Arrendamientos de activos	73.509,52	-	73.509,52	100,00
<b>Total</b>	<b>73.509,52</b>	<b>-</b>	<b>73.509,52</b>	<b>100,00</b>

**NOTA No. 15 PATRIMONIO**

**CAPITAL SOCIAL.** - El capital suscrito y pagado de la compañía asciende a trescientos dieciséis mil trescientos cuatro dólares de los Estados Unidos de América (USD 316.304,00) que corresponden a trescientas dieciséis mil trescientas cuatro (316.304) participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

En el año 2.018 la compañía realizó el aumento de capital de USD 159.230,00 a USD 316.304,00 según escritura de Aumento del Capital social inscrita en el Registro Mercantil con fecha 20 de diciembre del 2.018.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Capital social	316.304,00	316.304,00	-	-
<b>Total</b>	<b>316.304,00</b>	<b>316.304,00</b>	-	-

**RESERVA LEGAL.**- La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías de responsabilidad Limitada. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía. La Reserva esta al máximo permitido que corresponde al mismo monto del capital social.

**RESULTADOS ACUMULADOS.**- Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su valor de origen.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Ganancias acumuladas	56.239,64	56.239,64	-	-
Pérdidas acumuladas	-69.253,84	-64.221,70	-5.032,14	7,84
Utilidad/ (pérdida) del ejercicio	10.702,30	-5.032,14	15.734,44	-312,68
<b>Total</b>	<b>-2.311,90</b>	<b>-13.014,20</b>	<b>10.702,30</b>	<b>-82,24</b>

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES.**- La Compañía para el año 2.019, tiene un resultado neto de \$ (129.746,60) que se origina por el reconocimiento de la antigüedad de algunos trabajadores, por efecto de estudio actuarial.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
<b>Otros resultados integrales</b>				
Otros resultados integrales jubilación patronal	-90.489,65	-148.608,49	58.118,84	-39,11
Otros resultados integrales desahucio	-39.256,95	-47.641,95	8.385,00	-17,60
<b>Total</b>	<b>-129.746,60</b>	<b>-196.250,44</b>	<b>66.503,84</b>	<b>-33,89</b>

**NOTA No. 16 INGRESOS ORDINARIOS**

Un resumen de los ingresos es como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Ingresos por la venta de bienes	1.346.649,53	1.624.305,01	-277.655,48	-17,09
Ingresos no operacionales	202.852,54	8.421,78	194.430,76	2.308,67
<b>Total</b>	<b>1.549.502,07</b>	<b>1.632.726,79</b>	<b>-83.224,72</b>	<b>-5,10</b>

Los ingresos por venta de bienes se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Enero	61.639,55	78.270,78	-16.631,23	-21,25
Febrero	48.107,89	96.106,69	-47.998,80	-49,94
Marzo	117.004,85	206.240,58	-89.235,73	-43,27
Abril	194.329,42	204.829,03	-10.499,61	-5,13
Mayo	122.351,59	142.173,56	-19.821,97	-13,94
Junio	84.257,66	87.458,76	-3.201,10	-3,66
Julio	108.075,46	165.607,64	-57.532,18	-34,74
Agosto	114.341,08	95.456,04	18.885,04	19,78
Septiembre	70.055,15	87.486,15	-17.431,00	-19,92
Octubre	60.337,32	152.648,29	-92.310,97	-60,47
Noviembre	187.806,52	114.524,58	73.281,94	63,99
Diciembre	178.343,04	193.502,91	-15.159,87	-7,83
<b>Total</b>	<b>1.346.649,53</b>	<b>1.624.305,01</b>	<b>-277.655,48</b>	<b>-17,09</b>

A continuación se detalla los ingresos no operacionales, al 31 de diciembre del 2.019 se da baja unas cuentas por pagar, generando este movimiento un ingreso.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Utilidad en venta de activos	100,00	1.186,55	-1.086,55	-91,57
Otros ingresos no operacionales *	202.717,61	7.198,07	195.519,54	2.716,28
75% Subsidio aporte IESS	-	37,16	-37,16	-100,00
Otros ingresos	34,93	-	34,93	100,00
<b>Total</b>	<b>202.852,54</b>	<b>8.421,78</b>	<b>194.430,76</b>	<b>2.308,67</b>

\*= La mayor parte de los ingresos que componen esta cuenta corresponde a cuentas por pagar relacionadas al Sr. Luis Espinosa y al proveedor Pablo Cerón.

#### NOTA No. 17 COSTOS

Los costos de venta al 31 de diciembre son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Costo de ventas	1.064.522,29	1.085.985,49	-21.463,20	-1,98
<b>Total</b>	<b>1.064.522,29</b>	<b>1.085.985,49</b>	<b>-21.463,20</b>	<b>-1,98</b>

Los costos se resumen a continuación:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Enero	47.311,64	106.580,46	-59.268,82	-55,61
Febrero	36.486,31	63.237,03	-26.750,72	-42,30
Marzo	91.603,88	121.103,93	-29.500,05	-24,36
Abril	163.180,01	108.763,32	54.416,69	50,03
Mayo	95.881,27	76.700,21	19.181,06	25,01
Junio	65.406,13	95.096,23	-29.690,10	-31,22
Julio	84.460,37	114.737,09	-30.276,72	-26,39
Agosto	89.472,86	33.816,71	55.656,15	164,58
Septiembre	54.044,12	97.011,21	-42.967,09	-44,29
Octubre	46.269,86	96.304,58	-50.034,72	-51,95
Noviembre	150.123,28	115.766,05	34.357,23	29,68
Diciembre	140.282,56	56.868,67	83.413,89	146,68
<b>Total</b>	<b>1.064.522,29</b>	<b>1.085.985,49</b>	<b>-21.463,20</b>	<b>-1,98</b>

#### NOTA No. 18 GASTOS OPERACIONALES

El detalle de gastos por su naturaleza es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Gastos por beneficios a empleados	269.094,14	291.114,06	-22.019,92	-7,56
Honorarios	15.040,02	15.743,47	-703,45	-4,47
Mantenimiento y reparaciones	18.357,40	10.822,79	7.534,61	69,62
Arrendamiento operativo	48.000,00	24.000,00	24.000,00	100,00
Promociones y publicidad	635,00	2.327,62	-1.692,62	-72,72
Combustibles y lubricantes	1.854,35	741,89	1.112,46	149,95
Seguros y reaseguros	7.856,54	18.454,68	-10.598,14	-57,43
Transporte	12.472,83	12.356,22	116,61	0,94
Gastos de gestión	3.687,36	3.327,01	360,35	10,83
Servicios administrativos	13.495,14	12.455,71	1.039,43	8,35
Servicios básicos	4.506,81	3.447,78	1.059,03	30,72
Impuestos contribuciones y otros	12.639,22	9.018,12	3.621,10	40,15
Otros gastos	9.331,45	11.423,41	-2.091,96	-18,31
Suministros y materiales	8.940,18	18.346,36	-9.406,18	-51,27
Depreciaciones	2.264,04	2.348,94	-84,90	-3,61
Pérdida en venta de activos	-	3.884,92	-3.884,92	-100,00
Comisiones y servicios bancarios	1.665,97	2.619,21	-953,24	-36,39
Intereses con Instit. financieras	48.550,55	60.125,06	-11.574,51	-19,25
<b>Total</b>	<b>478.391,00</b>	<b>502.557,25</b>	<b>-24.166,25</b>	<b>-4,81</b>

**NOTA No. 19 RECLASIFICACIONES**

Algunas cifras del balance, del año 2.019 se han reclasificado con el fin de hacerles comparables con las del ejercicio económico 2.018.

**NOTA No. 20 UTILIDADES**

Las utilidades y número promedio ponderado de participaciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica por acción son las siguientes:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIÓN VALOR	% VARIACIÓN
	AÑO 2.019 VALOR	AÑO 2.018 VALOR		
Utilidad neta del año	10.702,30	(5.032,14)	15.734,44	-312,68
Número de participaciones	316.304,00	316.304,00	-	-
<b>Total</b>	<b>316.304,00</b>	<b>316.304,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA No. 21 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2.019 han sido aprobados por la Gerencia de la empresa **INSPIREFASHION CÍA. LTDA.**, con fecha 30 de abril de 2.020 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

**NOTA No. 22 ÍNDICES FINANCIEROS**

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2.019

$$\begin{aligned} \text{ÍNDICE DE CAPITAL DE TRABAJO} &= \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes} \\ &494.512,60 - 537.451,10 = (42.938,50) \end{aligned}$$

Este indicador nos muestra cuanto dinero y recursos tiene la Compañía para poder operar.

$$\begin{aligned} \text{ÍNDICE DE LIQUIDEZ} &= \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente} \\ &494.512,60 / 537.451,10 = 0,92 \end{aligned}$$

Este indicador muestra que la Compañía cuenta con liquidez para sus pagos a corto plazo, es decir que para el cumplimiento de nuestras obligaciones contraídas, por cada dólar de endeudamiento actualmente se cuenta con 0.92 ctvs., de dólar para cubrir la obligación

$$\begin{aligned} \text{ÍNDICE DE SOLVENCIA} &= \text{Activo Total} / \text{Pasivo Total} \\ &1.511.814,74 / 781.409,55 = 1,93 \end{aligned}$$

Este indicador muestra que la Compañía presenta solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos son 1.93 veces más que los pasivos.

$$\begin{aligned} \text{ÍNDICE DE RENTABILIDAD} &= \text{Utilidad Neta} / \text{Ingresos Totales} \\ &10.702,30 / 1.574.557,64 = 0,679 \end{aligned}$$

Al finalizar el ejercicio económico 2.019, la Compañía cuenta con rentabilidad. El resultado de este índice muestra que del total de los ingresos un 0,679% se convierte en utilidad neta, al finalizar el período.

**NOTA No. 23 INFORMACIÓN SOBRE POLÍTICA MEDIO AMBIENTAL**

La Compañía se encuentra registrada en el Ministerio del Medio Ambiente con el N° MAE-RA-2013-63728 y cuenta con la respectiva Licencia Ambiental según resolución No. 03-2014-CGZ1.

La Compañía hace uso del Plan de Manejo Ambiental que establece a detalle y en orden cronológico las acciones que se requiere ejecutar para prevenir, mitigar, controlar, corregir y compensar los posibles impactos ambientales negativos o acentuar los impactos ambientales positivos causados por el desarrollo de sus actividades industriales.

**NOTA No. 24 SEGURIDAD INDUSTRIAL**

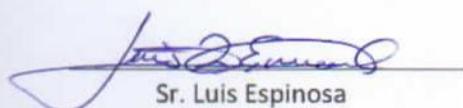
La compañía cumple la normativa laboral ecuatoriana y otorga las prestaciones de la ley a sus empleados. La empresa cuenta con un Reglamento Interno de Seguridad y Salud en el Trabajo que está aprobado por el Ministerio de Relaciones Laborales y dicho reglamento incluye el cumplimiento de la política ambiental y laboral de la empresa.

**NOTA No. 25 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA - EVENTOS SUBSECUENTES**

Durante las primeras semanas de 2020, se inició la propagación de un nuevo virus conocido como Covid-19 proveniente de China, que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se había extendido a muchos países en diversos continentes. Con fecha 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud lo declaró pandemia.

La propagación del Coronavirus (Covid-19) ha tenido un impacto en algunas de nuestras operaciones. Actualmente, se desconoce el alcance del impacto financiero, ya que la duración es incierta, así como hechos y el entorno están cambiando constantemente, incluidas las decisiones externas tales como declaraciones de estados de emergencia, cierres nacionales o regionales. Dichas decisiones pueden afectar parcialmente nuestras operaciones comerciales, lo que podría reducir la demanda y probablemente afectar nuestras ventas y rendimiento. La gerencia está siguiendo y apoyando todas las decisiones gubernamentales mediante acciones extraordinarias estrictas para contener y/o retrasar la propagación del virus.

Los estados financieros de la compañía deben ser leídos a la luz de esta circunstancia.



Sr. Luis Espinosa  
**GERENTE GENERAL**



Ing. Nuvia Campues  
**CONTADORA**  
Nro. RUC 1003001540001