

KONAMTEX CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

1. Constitución y objeto

La compañía KONAMTEX CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante Escritura Pública de fecha 15 de agosto de 2014, ante el Doctor Jorge Machado Cevallos Notario Primero del cantón Quito, fecha de inicio de actividades 19 de septiembre de 2014.

El objeto social de la Compañía como actividad principal es.

- 1.- Importación y exportación de todos los productos de la empresa de confecciones, textiles, insumos, materias primas, maquinaria, partes y piezas.
2. Importación y exportación de ropa de confecciones
- 3.- Distribuir productos de otras empresas y ejercer la representación de firmas nacionales o extranjeras.

2. Bases de presentación y preparación de estados financieros

Descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación de los estados financieros de la compañía se presentan a continuación.

Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía KONAMTEX CIA. LTDA., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

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

El valor razonable es el precio que 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 utilizado otra técnica de valoración.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se encuentran valoradas en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador y se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

KONAMTEX CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

Clasificación de saldos en corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se presentan en función de su vencimiento, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros para el cual se adquirieron los activos y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Medición Inicial

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

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial dichas partidas de propiedad planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada correspondiente de cada partida.

Método de Depreciación

El valor del costo del activo se deprecia de acuerdo al método de línea recta, los mismos que son revisados al final del año, resultado que cada efecto en cualquier cambio registrado sobre la base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

Los cálculos de depreciación utilizados en las partidas de propiedad planta y equipo son los siguientes:

Edificios	5%
Equipo de Oficina	10%

KONAMTEX CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

(b) Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.

2.1 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.3 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.4 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos hayan sido aprobados por los accionistas de la Compañía. La empresa no ha distribuido dividendos a sus accionistas estos valores los mantienen acumulados con el fin de mantener liquidez necesaria en el caso de posibles bajas drásticas en sus ingresos regulares.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.6 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración:

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras: Banco Internacional.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

KONAMTEX CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4. Efectivo y sus Equivalentes

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-19	31-Dec-18
Caja	349	1.135
Banco Pichincha	111.265	12.657
Banco Internacional	24.398	20.580
Inversiones Temporales	202.000	-
Total	338.013	34.373

5. Cuentas y documentos por cobrar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-19	31-Dec-18
Clientes por cobrar	91.867	239.048
(-) Prov.cuentas incobrables	-3.495	-1.918
Corporacion Aduanera Ecuatoriana (CA)	0	12.600
MALEPRODU CIA. LTDA.	51.347	51.347
SALVIMPEX CIA.LTDA	14.409	14.409
Total	154.129	315.486

6. Impuestos Anticipados.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

KONAMTEX CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	31-Dec-19	31-Dec-18
IVA en compras (104-115)	12.708	95.472
Credito Tributario	-	20.162
Credito Tributario x retencion Iva	14	3.123
Iva 30% Impuesto Retenido	382	840
1% IR	33.672	38.133
Anticipo Pagado Impuetsos a la Renta	8.964	-
Crédito tributario (año anterior)	2.432	6.569
Total	58.173	164.299

7. Inventarios.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-19	31-Dec-18
Inv. Mercaderia Nacional	66.921	82.203
Inv. mercaderias	343.171	924.431
Importaciones en tránsito	231.342	178.405
Total	641.434	1.185.038

8. Propiedad, Planta & Equipo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-19	31-Dec-18
Maquinarias	8.610	8.610
Equipo de Computacion y Software	889	889
Vehiculos	131.524	102.563
Equipos de oficina	1.429	-
Subtotal	142.452	112.062
(-) Depr. Acum. Maquinarias	-3.968	-3.107
(-) Depr. Acum. Equipos de computacion	-402	-106
(-) Depr. Acum. Vehiculos	-69.038	-42.733
(-) Depr. Acum. Equipos de oficina	-143	0
Subtotal	-73.551	-45.946
Total	68.901	66.116

9. Cuentas y documentos por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

KONAMTEX CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	31-Dec-19	31-Dec-18
Proveedores no relacionados locales	56.122	64.134
Proveedores no relacionados exterior	780.363	1.321.349
Total	836.486	1.385.483

10. Obligaciones con Instituciones financieras.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-19	31-Dec-18
Visa Konamtex Internacional	6.539	7.677
Total	6.539	7.677

11. Otras cuentas por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-19	31-Dec-18
less x Pagar	2.545	4.537
Iva x Pagar	36.776	36.819
Retencion en la Fuente 1% x Pagar	100	353
Retencion en la Fuente 2% x Pagar	127	316
Retencion en la Fuente 8% x Pagar	2.400	-
Retencion en la Fuente 10% x Pagar	-	-
Impuesto a la Renta x Pagar	21.229	24.151
Decimo Tercero x Pagar	901	852
Decimo Cuarto x Pagra	4.185	3.208
15% Participacion de Trabajadores	12.132	16.403
RET.FTE IVA 30% X Pagar	4	172
RET.FTE IVA 70% X Pagar	8	12
RETENCION IVA 100% X pagar	3.600	0
Agasajos empleados	3.798	3.030
Total	87.805	89.854

PATRIMONIO

12. Capital social.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

KONAMTEX CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Capital Social	2.000	2.000
Reservas Legal	1.000	1.000
Utilidades no distribuidas ejercicios anteriores	279.297	210.496
Utilidad del Ejercicio	80.883	68.801
Total	363.180	282.297

Reserva Legal.

Conforme a las disposiciones societarias vigentes la compañía deberá transferir a reserva legal no menor del 10% de la utilidad neta anual, dicha reserva no está sujeta a distribución entre sus accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede servir para capitalizar o para absorber pérdidas de las operaciones de la compañía.

Resultados Acumulados.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y podrá ser utilizado para la distribución de dividendos como también pagos como re liquidación de impuestos, etc.

Participación trabajadores e Impuesto a la Renta.

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019, en la que se determina las partidas que afectan la utilidad contable, se determina valor para participación trabajadores valor que deberá ser distribuido conforme lo determina la norma para el efecto.

13. Ingresos Operacionales.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Ventas	4.495.690	5.314.932
Rendimientos financieros	-	1.403
Total	4.495.690	5.316.335

14. Costos y Gastos de Administración.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
COSTOS		
Costo de Ventas	3.663.673	4.385.748
Subtotal	3.663.673	4.385.748

KONAMTEX CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)

GASTOS	31-Dec-19	31-Dec-18
GASTOS OPERACIONALES	1.576	1.918
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	117.029	118.106
BENEFICIOS SOCIALES, INDEM. Y OTRAS REMU	26.485	23.609
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	14.219	21.209
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	12.900	12.670
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLE	60.000	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4.386	5.368
COMBUSTIBLES	3.440	3.570
PROMOCION Y PUBLICIDAD	-	-
SUMINISTROS Y MATERIALES	8.864	26.368
TRANSPORTE	123.064	178.545
INTERESES PAGADOS	153.103	175.951
GASTOS PAGADOS A TERCEROS	-	7.735
GASTOS SEGUROS Y REASEGUROS	16.340	19.780
GASTOS DE GESTION	6.068	8.883
GASTO DE VIAJE	38.274	34.703
IVA CARGADO AL GASTO	-	-
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS NO ACELERA	27.605	16.179
SERVICIOS PUBLICOS	7.308	7.284
PAGOS POR OTROS BIENES	85.418	130.322
PAGO POR OTROS SERVICIOS	16.671	16.771
IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y OTROS	12.217	8.606
GASTOS NO DEDUCIBLES	16.167	3.653
Subtotal	751.134	821.231
Total Costos y Gastos	4.414.806	5.206.980

15. Administración de riesgo financiero.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros.

15.1. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

15.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

15.3. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

15.4. Riesgo de Crédito

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

15.5. Administración de Capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los clientes y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

16. Eventos subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros separados adjuntos, excepto por:

- Como es de conocimiento general en nuestro país y del resto del mundo ante el brote del virus COVID-19 con expansión rápida alrededor del mundo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una pandemia. El país se ha visto afectado y decretó medidas de prevención y control y el estado de excepción, entre otras implicaciones, implica restricción a la circulación bajo ciertas condiciones. Esta situación afectará las operaciones de la Compañía. Esta situación afecta las operaciones de la Compañía principalmente en los siguientes aspectos:
 - Reducción en la comercialización de sus productos,
 - La Compañía ha activado planes de continuidad del negocio
 - Proteger la salud de sus colaboradores mediante medidas sanitarias
 - Los plazos con proveedores y acreedores se están renegociando

KONAMTEX CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

- Se ha establecido planes de trabajo con sus colaboradores, así como sus sueldos y salarios
- Préstamos a plazo fijo próximos a su vencimiento sin perspectivas realistas de reembolso o renovación; o dependencia excesiva de préstamos a corto plazo para financiar activos a largo plazo.
- Indicios de retirada de apoyo financiero por los acreedores.
- Ratios financieros clave desfavorables.
- Atrasos en los pagos de dividendos o suspensión de estos.
- Incapacidad de pagar al vencimiento a los acreedores.
- Incapacidad de cumplir con los términos de los contratos de préstamo.
- Cambio en la forma de pago de las transacciones con proveedores, pasando del pago a crédito al pago al contado.
- Incapacidad de obtener financiación para el desarrollo imprescindible de nuevos productos u otras inversiones esenciales.
- Salida de miembros clave de la dirección, sin sustitución.
- Pérdida de un mercado importante, de uno o varios clientes clave, de una licencia o de uno o varios proveedores principales.
- Dificultades laborales por cambios en la legislación.
- Escasez de suministros importantes.
- Aparición de un competidor de gran éxito.
- Cambios en las disposiciones legales o reglamentarias o en políticas públicas que previsiblemente afectarán negativamente a la empresa.
- Catástrofes sin asegurar o aseguradas insuficientemente cuando se producen.



Rosa Cortez
Gerente

KONAMTEX Cia. Ltda.



Paul Elor
Contador General

KONAMTEX Cia. Ltda.