

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	Importadora San Vicente Cía. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

Importadora San Vicente Cía. Ltda.

Guayaquil, 25 de mayo del 2020

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía Importadora San Vicente Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía Importadora San Vicente Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía Importadora San Vicente Cía. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores de la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados

A los Socios de
Importadora San Vicente Cía. Ltda.
Guayaquil, 25 de mayo del 2020

financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos, la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía Importadora San Vicente Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para las PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía Importadora San Vicente Cía. Ltda. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

A los Socios de
Importadora San Vicente Cía. Ltda.
Guayaquil, 25 de mayo del 2020

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

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

A los Socios de
Importadora San Vicente Cía. Ltda.
Guayaquil, 25 de mayo del 2020

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Importadora San Vicente Cía. Ltda. como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.


Henry Alarcón Gonzabay, C.P.A.
Número de Registro en las
Superintendencias de
Compañías, Valores y Seguros:
SCVS-RNAE-1251

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

	a Notas	2019	2018	a Notas	2019	2018
ACTIVO						
Activos corrientes						
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	227.272	194.680	11	4.257	40.661
Cuentas por cobrar clientes	7	424.911	358.716	12	237.371	25.889
Anticipos a proveedores	8	1.053	5.104	13	1.397.014	1.442.630
Impuestos por recuperar	14	28.812	29.289	14	30.495	33.693
Otras cuentas por cobrar		948	2.880	15	37.486	33.052
Inventarios	9	1.277.428	1.207.247			
Gastos pagados por anticipados		24.566	22.660		1.706.623	1.575.925
Total activos corrientes		1.984.990	1.820.576		420.000	420.000
Activos no corrientes						
Propiedades y equipos	10	686.493	680.849	16	172.264	166.309
Impuesto diferido	14	7.340	1.314		592.264	586.309
Total activos no corrientes		693.833	682.163		2.298.887	2.162.234
Total activos		2.678.823	2.502.739		2.678.823	2.502.739
PASIVO Y PATRIMONIO						
Pasivos corrientes						
Obligaciones financieras						
Cuentas por pagar proveedores						
Cuentas por pagar a compañías relacionadas						
Impuestos por pagar						
Beneficios sociales						
Total pasivos corrientes						
Pasivos no corrientes						
Cuentas por pagar a compañías relacionadas						
Jubilación patronal y desahucio						
Total pasivos no corrientes						
Total pasivos						
Patrimonio (según estado adjunto)						
Capital Social					2.000	2.000
Reserva legal					11.032	11.032
Reserva facultativa					59.922	59.922
Resultados acumulados					267.551	239.234
Utilidad del ejercicio					39.431	28.317
Total Patrimonio					379.936	340.505
Total del pasivo y patrimonio		2.678.823	2.502.739		2.678.823	2.502.739

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Vicente Auad Herales
Representante Legal


Gonzalo Rosas
Contador

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Ingresos		1,556,293	1,379,547
Costo de venta	19	<u>(934,254)</u>	<u>(853,758)</u>
Utilidad bruta		<u>622,039</u>	<u>525,789</u>
Gastos administrativos	19	(500,104)	(482,179)
Gastos de Ventas	19	<u>(21,859)</u>	<u>-</u>
Utilidad operacional		100,077	43,610
Otros ingresos, netos		(8,558)	-
Gastos financieros		<u>(36,954)</u>	<u>(1,577)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		54,565	42,033
Impuesto a la renta	14	(15,134)	(13,716)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>39,431</u>	<u>28,317</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Vicente Auad Heraldes
Representante Legal


Gonzalo Rosas
Contador

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	2.000	11.032	59.922	239.234	312.188
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	28.317	28.317
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>2.000</u>	<u>11.032</u>	<u>59.922</u>	<u>267.551</u>	<u>340.505</u>
Utilidad neta del ejercicio			-	39.431	39.431
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>2.000</u>	<u>11.032</u>	<u>59.922</u>	<u>306.982</u>	<u>379.936</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Vicente Aúad Herales
Representante Legal



Gonzalo Rosas
Contador

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		39.431	28.317
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	44.825	(15.613)
Participación trabajadores	12	9.629	7.417
Jubilación Patronal y desahucio	14	24.792	5.974
Impuesto a la renta	12	15.134	13.716
		<u>133.811</u>	<u>39.811</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar, neto		(62.145)	(55.087)
Otras cuentas por cobrar		1.932	31.680
Impuestos por cobrar		477	(3.198)
Inventarios		(70.181)	(69.812)
Otros activos		(7.933)	(7.147)
Cuentas por pagar		175.079	(53.130)
Cuentas por pagar Relacionadas		(45.616)	125.301
Impuestos por pagar		(18.332)	(1.326)
Beneficios sociales		(5.195)	3.627
Jubilación Patronal y desahucio		(18.837)	(885)
Efectivo neto provisto (utilizado) de las actividades de operación		<u>83.061</u>	<u>9.834</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos		(50.469)	50.842
Efectivo neto provisto (utilizado) de las actividades de inversión		<u>(50.469)</u>	<u>50.842</u>
Aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo		32.592	60.676
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio de año		194.680	134.004
Efectivo y equivalente de efectivo al final de año		<u>227.272</u>	<u>194.680</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Vicente Auad Herales
Representante Legal


Gonzalo Rosas
Contador

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida el 23 de febrero del 1974 en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de marzo del mismo año.

La actividad principal es la importación y comercialización de mercadería en general.

Para el desarrollo de su actividad la Compañía mantiene su oficina matriz y bodegas ubicadas en la Calle Clemente Ballen y 6 de marzo para efectuar los despachos a sus clientes finales.

1.2 Situación financiera del País

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2019 y 2018, aún continúa en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 10 de marzo del 2020 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), 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 la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración exige su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos nacionales. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica los instrumentos financieros en las siguientes categorías: "costo amortizado" y "activos financieros a valor razonable". La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Activos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, compañías relacionadas y otras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos financieros que se miden posteriormente a valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior

(a) Activos financieros al costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por la venta de productos.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

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

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".
- (ii) Cuentas por pagar 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 30 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos recibidos para la operación. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantiene provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5.5 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto a la salida de divisas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.5.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende el costo de adquisición, gastos de importación y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.6 Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos se muestran al costo histórico menos las pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos. El monto neto de propiedad y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de la propiedad y los equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

(Véase página siguiente)

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no ha efectuado construcciones de activos calificables.

2.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF, por el rubro de jubilación patronal y desahucio.

2.9 Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, 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 veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de descuento del 10% (2018:7,72%) equivalente a la tasa promedio de los bonos del mercado ecuatoriano que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales a partir del 1 de enero del 2018.

2.10 Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega del servicio al comprador, la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada y, en consecuencia, transfiere los riesgos

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.11 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) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

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 comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los accionistas de la Compañía. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la Compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política del Gobierno Central que incrementa gradualmente los mismos, adicionalmente se encuentra la exposición a los precios de la competencia con productos provenientes principalmente del Asia a valores menores a los de otros mercados internacionales. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta. Esta circunstancia es medida constantemente por la Administración de la Compañía, a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas.

La Compañía ha decidido realizar una mezcla de abastecimientos de productos que involucre proveedores locales y del exterior, optimizando costos y cuidando su flujo de caja, minimizando este riesgo.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, la Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada institución financiera.

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2019. Fuente: Superintendencia de Bancos.

Respecto a sus clientes las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía durante el año 2019 y 2018, concentró su apalancamiento netamente con partes relacionadas y proveedores y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de servicios prestados que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja se maneja internamente 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 óptimo para reducir el costo del capital.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	237.371	25.889
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1.397.014	1.442.630
Obligaciones financieras	4.257	40.661
	<hr/> 1.638.642	<hr/> 1.509.180
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(227.272)</u>	<u>(194.680)</u>
Deuda neta	1.411.370	1.314.500
Total patrimonio neto	379.936	340.505
Capital total	1.791.306	1.655.005

Las principales fuente de apalancamiento son sus compañías relacionadas.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) Vida útil de la propiedad y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.
- (b) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.9.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2019</u> Corriente US\$	<u>2018</u> Corriente US\$
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	227.272	194.680
Cuentas por cobrar clientes	424.911	358.716
Total activos financieros	<u>652.183</u>	<u>553.396</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Obligaciones financieras	4.257	40.661
Cuentas por pagar proveedores	237.371	25.889
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1.397.014	1.442.630
Total pasivos financieros	<u>1.638.642</u>	<u>1.509.180</u>

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalentes de efectivo, y otras cuentas por cobrar y pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	70.423	76.486
Bancos (1)	<u>156.849</u>	<u>118.194</u>
	<u>227.272</u>	<u>194.680</u>

(1) Corresponde a dinero de libre disponibilidad en el Banco Pichincha C.A.; Banco Internacional S.A. y Banco de la Producción S.A. Produbanco.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	<u>424.911</u>	<u>358.716</u>
	<u>424.911</u>	<u>358.716</u>

(1) Ver el detalle de los principales clientes:

(Véase página siguiente)

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>
Almacenes De Prati S.A.	15.631
Alnusan	14.995
Ecuapapel Cia. Ltda.	13.282
Importaciones y Distribuciones Balabar Cia. Ltda.	12.749
Importadora Arica Merluiz Cia. Ltda.	14.227
Pedro Habze Auad	11.684
Salua Betty Bitar Auad	18.730
Vicente Auad Aguirre	29.294
Econoprint S.A.	34.112
Víctor Becerra Díaz	29.210
Roberth Mantilla	8.962
María Magdalena Cedeño Vera	8.077
Laura Arteaga Peña	6.535
Jennifer Gonzalez Alvarez	6.230
Consorcio Comercial Promoideas Cia. Ltda.	6.071
Otras menores	<u>195.122</u>
	<u>424.911</u>

Ver antigüedad de cartera por años al 31 de diciembre a continuación:

	<u>2019</u>
<u>Por vencer</u>	4.151
<u>Vencidas por año</u>	
De 0 a 30 días	63.586
De 31 a 60 días	53.937
De 61 a 90 días	41.851
De 91 a 120 días	73.316
Más de 360 días (i)	<u>188.070</u>
	<u>424.911</u>

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto terminado	1.227.428	1.161.581
Importaciones en tránsito	-	45.666
	<u>1.227.428</u>	<u>1.207.247</u>

Incluyen principalmente mercadería disponible para la venta de los diferentes grupos como, cocina por US\$220.951; juguetería por US\$216.902; bazar por US\$174.254; US\$148.977; hogar US\$148.977; promociones por US\$139.389; mikado por US\$130.203; turkia por US\$114.298; escolar pro US\$88.323; Sublimación por US\$17.444; y otros menores por US\$26.057

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Descripción	Terrenos	Edificios	Muebles y equipo de oficina	Instalaciones	Vehículos	Equipos de computación	Total
Al 1 de enero del 2018							
Costo	221.113	663.340	13.908	4.392	186.645	1046	1090.444
Depreciación acumulada	-	(88.462)	(10.707)	(1.903)	(173.090)	(204)	(374.366)
Valor en libros	221.113	474.878	3.201	2.489	13.555	842	716.078
Movimiento 2018							
Adiciones (1)	-	-	-	-	-	1.138	1.138
Ventas de activos (2)	-	-	-	-	(51.980)	-	(51.980)
Depreciación (3)	-	(33.167)	(139)†	(439)	-	(454)	(35.457)
Ajuste en depreciación	-	-	(696)	(220)	-	-	(916)
Baja de depreciación (2)	-	-	-	-	51.980	-	51.980
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	-	-	-	-	-	1.138	(35.229)
Al 31 de diciembre del 2018							
Costo	221.113	663.340	13.908	4.392	134.665	2.184	1039.602
Depreciación acumulada	-	(22.1629)	(12.794)	(2.562)	(12.110)	(658)	(358.753)
Valor en libros	221.113	441.171	1.114	1.830	13.555	1.526	680.849
Movimiento 2019							
Adiciones (1)	-	-	-	-	43.295	7.174	50.469
Depreciación (3)	-	(33.167)	(1.114)	(439)	(7.938)	(2.167)	(44.825)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	-	(33.167)	(1.114)	(439)	35.357	5.007	5.644
Al 31 de diciembre del 2019							
Costo	221.113	663.340	13.908	4.392	177.960	9.358	1090.071
Depreciación acumulada	-	(254.796)	(13.908)	(3.001)	(129.048)	(2.825)	(403.578)
Valor en libros	221.113	408.544	-	1.391	48.912	6.533	686.493

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen gravámenes ni restricciones sobre las propiedades y equipos.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	30.827	25.889
Proveedores del exterior (2)	206.544	-
	<u>237.371</u>	<u>25.889</u>

- (1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A. por US\$19.190, Matilde Lili Arias Chonillo por US\$7.056.
- (2) Corresponden a cuentas por pagar a las Compañías del exterior Sanda King Industries Ltda. Por US\$205.780 y Market Union Co. Ltda. Por US\$764.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Saldos al 31 de diciembre:

1

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
María Elena Auad Aguirre	Accionista	Venta	136	-
Vicente Auad Aguirre	Accionista	Venta	29.295	-
Total por cobrar			<u>29.431</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Vicene Auad Herales	Accionista	Préstamo	1.381.814	1.417.670
Kitmall S.A.	Relacionada	Préstamo	15.200	24.960
			<u>1.397.014</u>	<u>1.442.630</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Auad Aguirre de Cuka Betty Elizabeth	Accionista	Dividendo	69.300	69.300
Auad Aguirre Iriam Rosario	Accionista		69.300	69.300
Auad Aguirre Vicene Antonio	Accionista		69.300	69.300
Auad Herales Jorge Vicente	Accionista		73.500	73.500
Maldonado Auad María Gabriela	Accionista		69.300	69.300
Soria Auad Diego Armando	Accionista		69.300	69.300
			<u>420.000</u>	<u>420.000</u>
Total por pagar			<u>1.817.014</u>	<u>1.862.630</u>

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y tienen plazos de cobro y/o pago menor a 90 días. Las transacciones con estas compañías relacionadas no son equiparables a las realizadas con terceros.

12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación Fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2017 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	21.160	15.030
Impuesto a la renta diferido	(6.026)	(1.314)
Cargo a los resultados integrales del año	<u>15.134</u>	<u>13.716</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	64.194	49.449
Menos: Participación laboral	(9.629)	(7.417)
Utilidad antes de impuestos	<u>54.565</u>	<u>42.032</u>
Más: gastos no deducibles (1)	35.639	9.298
Menos: Otras rentas exentas de impuesto a la renta	(4.875)	-
Menos: Reversión de jubilación patronal y deahucio	(688)	-
Total base imponible total de Impuesto a la Renta	<u>84.641</u>	<u>51.330</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	21.160	12.832
Anticipo de impuesto a la renta	-	15.030
Impuesto a la renta determinado	<u>21.160</u>	<u>15.030</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente a US\$24.792 (2017: US\$5.973) a jubilación patronal y a desahucio.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente causado	21.160	15.030
Menos		
Anticipo reducido del ejercicio	(9.187)	(15.030)
Anticipo pendiente por pagar	-	7.714
Crédito tributario años anteriores	(5.596)	(5.219)
Retenciones en la fuente efectuadas año corrientes	<u>(7.887)</u>	<u>(8.090)</u>
Saldo a favor	<u>(1.510)</u>	<u>(5.595)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Deben ser exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.

Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	<u>54.565</u>	<u>42.032</u>
Tasa impositiva vigente	25%	25%
	13.641	10.508
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	<u>8.910</u>	<u>2.325</u>
Impuesto a la renta	<u>21.160</u>	<u>12.832</u>
Tasa efectiva	39%	31%

(d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido por jubilación y desahucio es el siguiente:

(Véase página siguiente)

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por impuesto diferido		
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses	<u>6.026</u>	<u>1.314</u>

El movimiento de la cuenta del activo impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	(1.314)	-
(Crédito) / cargo a resultados por impuestos diferidos	(6.198)	(1.314)
Pago por jubilación patronal y deahucio	172	
Saldo al 31 de diciembre	<u>(7.340)</u>	<u>(1.314)</u>

(e) Impuesto por recuperar y pagar

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Crédito tributario de IVA	24.819	22.212
Crédito tributario retenciones de IVA	2.483	1.482
Crédito tributario del IR	1.510	5.595
	<u>28.812</u>	<u>29.289</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones a la renta de impuesto a la renta	691	594
Impuesto al valor agregado IVA y retenciones	29.804	33.099
	<u>30.495</u>	<u>33.693</u>

(f) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía ha concluido que no existen impactos sobre la provisión de impuesto a la renta corriente para los años 2019 y 2018, considerando que las transacciones mantenidas con Compañías y partes relacionadas locales y del exterior cumplen con el principio de plena competencia. Además la Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones que superen los montos establecidos para elaborar el informe y el anexo de operaciones con partes relacionadas.

(g) Otros aspectos

Otros asuntos – Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 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 (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 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 2020, 2021 y 2022.
- 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 patronales 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.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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, luego del análisis efectuado no esperan efectos significativos en sus operaciones.

13. BENEFICIOS SOCIALES

Composición y movimiento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios Sociales por pagar (1)	27.857	25.635
Participación Trabajadores 15% (2)	9.629	7.417
	<u>37.486</u>	<u>33.052</u>

(1) Incluye principalmente provisión de Vacaciones por US\$11.191 (2018: US\$10.221), décima cuarta remuneración por US\$7.945 (2018: US\$8.055).

(2) Ver Nota 12.

14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de las reservas matemáticas calculadas actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	122.348	117.978
Bonificación por desahucio	49.916	48.331
	<u>172.264</u>	<u>166.309</u>

(1) A partir del 2018, la Compañía registra los cambios por pérdidas (ganancias) actuariales en Otros Resultados Integrales, de acuerdo a lo permitido por la Sección 28 de NIIF para PYMES.

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	10,00%	7.72%
Tasa de incremento salarial	4.11%	1.5%
Tasa de mortalidad e invalidez (2)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11,80%	11,80%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A

(2) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 2.000 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una y está conformado de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Auad Aguirre de Cuka Betty Elizabeth	Ecuatoriana	330	17%
Auad Aguirre Miriam Rosario	Ecuatoriana	330	17%
Auad Aguirre Vicente Antonio	Ecuatoriana	330	17%
Auad Herales Jorge Vicente	Ecuatoriana	350	18%
Maldonado Auad María Gabriela	Ecuatoriana	330	17%
Soria Auad Diego Armando	Ecuatoriana	330	17%
		<u>2.000</u>	<u>100%</u>

16. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

17. COSTO DE VENTAS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

2019:

<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Costo de venta	934.254	-	-	934.254
Sueldos y salarios	-	207.914	6.537	214.451
Beneficios sociales	-	61.107	-	61.107
Participación trabajadores	-	9.629	-	9.629
Jubilación patronal y desahucio	-	24.792	-	24.792
Honorarios profesionales	-	3.816	-	3.816
Mantenimiento y Reparaciones	-	25.363	-	25.363
Seguros y Reaseguros	-	28.484	-	28.484
Arrendamiento operativo	-	39.211	-	39.211
Publicidad y Propaganda	-	-	788	788
Combustible y Lubricantes	-	-	1.105	1.105
Suministros y materiales	-	5.205	-	5.205
Agasajos	-	-	2.464	2.464
Gastos de Viaje	-	10.105	-	10.105
Servicios Básicos	-	1.669	10.592	12.261
Impuestos, contribuciones y otros	-	15.923	-	15.923
Depreciaciones	-	44.825	-	44.825
Amortizaciones	-	7.972	-	7.972
Otros	-	8.013	-	8.013
Otros gastos menores	-	6.076	373	6.449
	<u>934.254</u>	<u>500.104</u>	<u>21.859</u>	<u>1.456.217</u>

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2018:

<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Costo de venta	853.758	-	-	853.758
Sueldos y salarios	-	159.572	-	159.572
Beneficios sociales	-	69.140	-	69.140
Participación a trabajadores	-	7.417	-	7.417
Jubilación patronal y desahucio	-	5.974	-	5.974
Comedor y refrigerio	-	21.800	-	21.800
Otros beneficios	-	7.375	-	7.375
Honorarios profesionales	-	3.550	-	3.550
Mantenimiento de vehiculos	-	403	-	403
Reparación y mantenimientos	-	25.167	-	25.167
Repuestos	-	218	-	218
Alquiler	-	30.856	-	30.856
Publicidad y Propaganda	-	1.120	-	1.120
Combustible y Lubricantes	-	465	-	465
Seguros Varios	-	18.598	-	18.598
Agasajos	-	1.404	-	1.404
Gastos de Viaje	-	7.276	-	7.276
Servicios Básicos	-	9.835	-	9.835
Gastos Notariales	-	949	-	949
Registro Mercantil	-	174	-	174
Impuestos, contribuciones y otros	-	58.071	-	58.071
Depreciaciones	-	36.366	-	36.366
Suministros y materiales	-	2.284	-	2.284
Gastos de Imprenta	-	1.974	-	1.974
Otros	-	10.483	-	10.483
Guardianía	-	640	-	640
Gastos médicos	-	1.068	-	1.068
Comisiones sobre Operaciones	-	-	588	588
Otros gastos no financieros	-	-	989	989
	<u>853.758</u>	<u>482.179</u>	<u>1.577</u>	<u>1.337.514</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del 2019, surgieron noticias de China sobre una enfermedad (Covid-19) infecciosa causadas por un nuevo virus (Coronavirus). Tanto este nuevo virus como la enfermedad que provoca eran desconocidos antes de que estallara el brote en Wuhan (China) en diciembre de 2019.

La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de Marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia global" al brote de coronavirus (Covid-19). Actualmente la COVID-19 es una pandemia que afecta a muchos países de todo el mundo.

Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, en todos los sectores se han

IMPORTADORA SAN VICENTE CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

logrado efectuar acciones desde económicas, tributarias, sociales e inclusive hasta de movilización, encaminando con ello a mantener prioritariamente la salud de los ecuatorianos, conservar las plazas de trabajo y minimizar los efectos de la caída de la economía.

En el mercado que se desenvuelve Importadora San Vicente es la importación de mercaderías y su principal proveedor es el país de China donde inicio la pandemia conocida como el COVID-19, teniendo un impacto en la compra de nuestras mercaderías, donde nuestros proveedores no han podido fabricar alrededor de 3 meses, adicional a eso cuando ellos pudieron recuperar su fluidez económica y de fabricación llego este virus al país, afectando directamente en las ventas de la empresa a través de este confinamiento de la cuarentena en los meses subsecuentes del mes de marzo, abril, mayo.

Por lo que la empresa ha intentado mantenerse a flote comercial sin necesidad realizar préstamos a instituciones financieras para poder cubrir los pagos de nómina, IESS y demás; y así evitar deudas futuras que generen intereses a corto y largo plazo, lo que ocasionado una disminución financiera en el presupuesto de la Compañía, por el periodo 2020, esperando que la economía y las ventas mejoren en este segundo semestre del periodo ejecutando planes de acciones comerciales.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.



Sr. Vicente Auad Heraldes
Representante Legal



Gonzalo Rosas
Contador
