

## **IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1. Constitución y operaciones**

Lartizco S.A., (La Compañía) fue constituida en Cuenca - Ecuador en febrero de 1989, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Cuenca provincia de Azuay., con fecha 25 de marzo del 2013 la compañía realizo la última reforma al objeto social el cual indica que actividad principal es la importación y comercialización a nivel local, provincial y nacional de toda clase de artículos para el hogar, línea blanca, línea café, artículos de oficina, artículos de ferretería, juguetería, electrodomésticos, bicicleta así como sus partes y piezas, motocicleta y todo tipo de automotor y sus repuestos, partes lubricantes y accesorios, llantas y toda clase de materia prima, equipos y maquinarias, y productos agrícolas y la producción. Así mismo la compañía podrá importar y exportar distribuir y comercializar todo tipo de artículos como plantas eléctricas, turbinas, motores de combustión interna, materiales eléctricos y juegos infantiles acoples de madera, conexión para maquinarias y más equipos mecánicos.

Su accionista principal es Brizway Sociedad Anónima la cual posee el 99,999% de las acciones, esta domiciliada en Uruguay y es una compañía suyo principal objetivo es la tenencia de acciones.

Importadora Lartizco S.A. es parte del Grupo Lartizco un grupo económico local dedicado principalmente a: importación y comercialización a nivel local, provincial y nacional de toda clase de artículos para el hogar, línea blanca, línea café, artículos de oficina, artículos de ferretería, juguetería, electrodomésticos, bicicleta así como sus partes y piezas, motocicleta y todo tipo de automotor y sus repuestos, partes lubricantes y accesorios, llantas y toda clase de materia prima, equipos y maquinarias, y productos agrícolas y la producción. Así mismo la compañía podrá importar y exportar distribuir y comercializar todo tipo de artículos como plantas eléctricas, turbinas, motores de combustión interna, materiales eléctricos y juegos infantiles acoples de madera, conexión para maquinarias y más equipos mecánicos. Este grupo se encuentra integrado principalmente por Importadora Lartizco S.A., Automotores Elcamer S. A., Oviplax S.A., Automotores De Comercio Trinidad-Trinity Cía. Ltda., Transportes Ortiz S.A., Lurap De Comercio S.A., Litorey S.A., Yhampal De Comercio Cía. Ltda., Center Plaza Supermercados S.A., Importadora Sayam De Comercio S.A., Gestiones & Rentas Del Ecuador Gestirent S.A., Gorilla Team Cía. Ltda., Inmobiliaria Ucubamba Inmobamba S.A. Transportes Rayfrank Cía. Ltda., Zitroin S.A., Induplexa S.A..

##### **1.2. Situación económica del país**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre del 2019 produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

## **IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas han originado reducciones en las ventas, incrementos en las obligaciones, incremento de la cartera de cuentas por cobrar.

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). 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). Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

#### **1.3. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Apoderado General de la Compañía el 20 de julio del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de Importadora Lartizco S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Estas normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación o obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1de enero 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguro".	1de enero 2021
NIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambio a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

#### 2.2 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2.4 Activos financieros**

**Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

**Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados) se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en "Otros ingresos / (egresos), netos" junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras "otros ingresos / (egresos), netos". Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en "otros ingresos / (egresos)", netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en "otros ingresos / (egresos), netos" en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en "otros ingresos / (egresos), netos" en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones", "Cuentas por cobrar a clientes", "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", y "Otras Cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro

*Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

*Cuentas por cobrar a compañías relacionadas*

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: son los montos que adeudan las relacionadas por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar tienen un promedio de cobro de aproximadamente 90 días. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.4.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2019, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

#### 2.4.2 Pasivos financieros

##### *Clasificación, reconocimiento y medición*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", las "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

##### *Obligaciones financieras*

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 significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro Gastos financieros, neto.

##### *Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar*

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

##### *Cuentas por pagar a compañías relacionadas*

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a compañías relacionadas en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

**2.5 Propiedades Instalaciones y equipos**

Las propiedades instalaciones y equipos son aquellos adquiridos por la Compañía, estos bienes son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y 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 resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades instalaciones y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de los bienes en uso son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Equipos	3
Muebles y enseres	10
Equipo de Computo	10
Vehículos	5

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

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

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.

**2.6 Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación propiedades instalaciones y equipos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su

## **IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

#### **2.7 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de los ítems. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios tales como los costos de compra, impuestos no recuperables (impuesto a la salida de divisas) y otros costos incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

Se constituye una provisión por obsolescencia que se basa en el análisis por cada ciclo de vida de cada rubro de inventario, su demanda y su tasa de antigüedad, la cual se registra con cargo a los resultados del año.

#### **2.8 Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

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

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables del 25% y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales con una participación accionaria mayor del 50% deberán utilizar una tasa de impuesto del 28% sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 18% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Adicionalmente cuando la composición accionaria de la Compañía se encuentre conformada con accionistas domiciliados en paraísos fiscales con una participación accionaria menor al 50% deberán aplicar una tasa de impuesto del 28% sobre la proporción de las utilidades gravables atribuibles a su participación accionaria y una tasa de impuesto del 25% a las utilidades gravables atribuibles a los accionistas residentes o no residentes (que no sean paraísos fiscales) en el Ecuador.

#### **2.9 Beneficios a los empleados**

**Beneficios sociales corrientes:** 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

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

vigente. Se registra con cargo a resultados dentro de los rubros de gastos operativos y administrativos.

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

**2.10 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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.

**2.11 Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por servicios se basan en el precio especificado en tarifas y en los contratos de sub-concesión mercantil, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días a terceros y a Compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la prestación de los servicios hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**3. 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 basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas 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:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación de esta provisión fue 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. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Provisión por obsolescencia de inventarios:** La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización o comercialización.
- **Instalaciones y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado (riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia General, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

**a) Riesgo de mercado:**

(i) **Riesgo de precio**

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es baja, dada las características de sus instrumentos financieros.

(ii) **Riesgo de tasas de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo**

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Las variaciones en las tasas de interés podrían afectar la posición financiera de la Compañía, es por esto que como política se establece principalmente la revisión periódica de las tasas de interés de las principales obligaciones de la Compañía. Las tasas pactadas con las instituciones financieras son similares a las de mercado, por lo cual el riesgo sería mínimo.

**b) Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de los clientes y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad (calificación mínima "AAA-").

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de ventas para cada cliente, los que presentan el monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan cada vez que un cliente requiere un aumento de su límite de crédito. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado y/o mediante el otorgamiento de garantías adecuadas.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o una entidad legal, si son distribuidores, mayoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento, existencia de dificultades financieras previas. La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

**c) 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 como de tensión, sin incluir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 60 a 90 días incluyendo el pago de obligaciones cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de estos estados financieros no se han

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

La Compañía mantiene niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mas de 1 año</u>
<b>2019</b>		
Obligaciones con instituciones financieras	-	8.671.916
Cuentas por pagar a proveedores	2.497.278	804.849
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	402.969	645.158
	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mas de 1 año</u>
<b>2018</b>		
Obligaciones con instituciones financieras	-	8.138.606
Cuentas por pagar a proveedores	3.288.884	1.539.524
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1.118.029	1.354.182

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

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

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	596.993	-	686.885	-
Inversiones	202.297	-	-	260.914
Cuentas por cobrar a clientes	4.861.616	-	3.331.813	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	1.136.350	-	3.044.306	-
Otras cuentas por cobrar	264.682	-	-	2.951.888
<b>Total activos financieros</b>	<b>7.121.938</b>	<b>-</b>	<b>7.262.804</b>	<b>3.212.802</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	-	8.671.916	-	8.138.606
Cuentas por pagar a proveedores	2.497.278	804.849	3.288.894	1.539.524
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	402.969	645.158	1.118.029	1.354.182
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2.900.247</b>	<b>10.121.923</b>	<b>4.406.913</b>	<b>11.032.312</b>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de cuentas por cobrar (clientes y compañías relacionadas), efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, y otras cuentas por pagar) se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	2019	2018
Caja	7.864	8.000
Bancos (1)	589.128	878.885
	<u>596.993</u>	<u>886.885</u>

(1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad, mantenidos en el Banco Internacional S.A., Banco Pichincha C.A., Banco de Guayaquil S.A., Banco Bolivariano C.A., Northern Trust Bank, Banco del Austro S.A., Banecuator B.P.; y, Cooperativa de Ahorro y Crédito Crea Ltda.

**7. INVERSIONES**

Composición:

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	262.297	-
No corriente	-	260.914
	<u>262.297</u>	<u>260.914</u>
Banco del Austro S.A.	19.456	18.073
Banco Internacional S.A.	2.800	2.800
Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP Ltda.	41	41
Banco Bolivariano C.A.	240.000	240.000
	<u>262.297</u>	<u>260.914</u>

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a inversión con vencimiento no mayor a 90 días y con tasa de interés no mayor al 7%.

**8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

## Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Arteaga Moreira Aracelli Amarilia	48,145	32,897
Astudillo Morales Fredy Ricardo	65,828	34,702
Bermeo Morocho Luis Alfonso	27,179	18,571
Betancourt Guerrero Héctor Oswaldo	80,978	81,023
Champion Hiuk Importaciones Cia Ltda	24,118	16,479
Chica Izquierdo Darwin Patricio	21,369	14,601
Comercializadora Ram Cia. Ltda.	28,724	19,626
Guayla Chicaiza Luis Fernando	27,736	18,951
Importadora Y Comercializadora V & V Valvesacom S.A.	27,251	18,620
Jimenez Calvopiña Carlos Roberto	36,379	24,857
Layfra de Comercio Sociedad De Hecho	486,320	229,524
Loor Alcivar Yoly Maria	23,643	16,188
Lopez Meneses Jose Eloy	20,414	13,948
Mejía Carrasco Victor Leonel	44,759	30,583
Miñaca Lopez Cesar Efrén	25,337	17,312
Morales Gutierrez Ernesto Eduardo	41,341	28,247
Pachucama Guaynalla Victor Fabian	20,418	13,951
Pacheco Barros Tito Fernando	25,524	17,440
Parrales Lucas Haydee Esther	51,675	35,309
Perez Nuñez Luis Miguel	22,681	15,497
Profemac S. C.	70,361	84,045
Profermaco Cia Ltda.	28,278	19,322
Promociones Stevens Prostev S. A.	23,096	15,781
Quizhpi Arsentales Carlos Humberto	29,589	20,218
Roman Lara Elvia	22,554	15,410
Sornoza Briones Gloria Monserrate	61,099	33,526
Vargas Cobo Arnaldo Parmenidez	63,006	109,851
Zuridist Cia. Ltda.	49,103	33,551
Cientes varios	3,364,713	3,301,614
	<u>4,861,616</u>	<u>3,331,613</u>

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2019		2018	
	US\$	%	US\$	%
<b>Por vencer:</b>				
Cartera corriente	2.139.111	44%	1.565.858	47%
<b>Vencido:</b>				
De 1 a 30 días	1.118.172	23%	832.903	25%
De 31 a 60 días	729.242	15%	333.161	10%
De 61 a 90 días	388.929	8%	299.845	9%
De 91 a 120 días	243.081	5%	133.265	4%
De 121 a 180 días	97.232	2%	33.316	1%
De 181 a 365 días	58.339	1%	49.974	2%
De 1 a 2 años	38.893	1%	39.979	1%
Más de 2 años	48.617	1%	43.312	1%
<b>Total</b>	<b>4.861.616 (1)</b>	<b>100%</b>	<b>3.331.613 (1)</b>	<b>100%</b>

(1) A la fecha de emisión de estos estados financieros se ha recuperado 75% de la cartera (2018: recuperado el 72%).

**8. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	2019	2018
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado (1)	35,677	39,714
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	219,450	164,876
	<u>255,127</u>	<u>204,590</u>

(1) Corresponde al crédito tributario de retenciones de IVA (2018: corresponde al crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado US\$39,714).

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**9. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercaderías en almacén (1)	6.094.390	7.085.393
Mercaderías en tránsito (2)	<u>1.185.728</u>	<u>3.343.537</u>
	<u>7.280.118</u>	<u>10.428.930</u>

- (1) Corresponde a saldos de inventarios por concepto de mercaderías relacionadas con el giro del negocio, entre las líneas de productos disponibles para la venta son llantas, repuestos para automotores, línea de ferretería, entre otros.
- (2) Corresponde a importaciones en tránsito las cuales se liquidan conforme a los lineamientos de la Nic 2 Inventarios cuando ya la mercadería se encuentra en las bodegas de la compañía.

**10. Gastos pagados por anticipado**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Arriendos	4,245	21,225
Viaticos	4,880	-
Seguros	27,163	87,719
Contratos de Construcciones	475,991	-
Transporte	58,067	-
Servicios	300,169	585,169
Gastos importación	177,873	177,748
Anticipo para la adquisición terrenos	-	668,411
Patentes	-	31,879
Otros	-	128,019
	<u>1,048,388</u>	<u>1,700,170</u>

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. PROPIEDADES, INSTALACIONES Y EQUIPO**

**Composición:**

	Terranos	Instalaciones	Equipos	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Vehículos	Construcción en curso	Total
<b>A 1 de enero 2018</b>								
Costo	1,212,163	220,286	192,768	39,331	436,714	360,331	463,514	2,925,104
Depreciación acumulada	-	(170,311)	(32,496)	(39,331)	(364,308)	(211,190)	-	(818,557)
Valor en libros	1,212,163	49,975	159,272	-	72,405	149,222	463,514	2,106,552
<b>Movimientos 2018</b>								
Adiciones	-	12,245	1,495	1,495	32,654	3,943	-	81,837
Depreciación	-	(17,031)	(44,138)	(159)	(60,742)	(10,556)	-	(132,626)
Valor en libros al 31 de diciembre 2017	1,212,163	32,944	127,380	1,436	44,317	174,008	463,514	2,055,763
<b>A 31 de diciembre del 2018</b>								
Costo	1,212,163	220,286	205,014	40,926	469,368	395,674	463,514	3,006,945
Depreciación acumulada	-	(187,342)	(72,634)	(39,491)	(425,050)	(221,666)	-	(951,882)
Valor en libros	1,212,163	32,944	127,380	1,436	44,317	174,008	463,514	2,055,763
<b>Movimientos 2019</b>								
Adiciones (1)	730,460	869,446	281,853	167,551	650,907	509,650	272,411	3,482,277
Bajas (2)	-	-	-	-	-	-	(463,514)	(463,514)
Depreciación	-	(86,945)	(14,093)	(16,755)	(24,799)	(101,930)	-	(434,521)
Valor en libros al 31 de diciembre 2019	1,942,623	815,445	395,140	152,232	480,425	581,728	272,411	4,640,005
<b>A 31 de diciembre del 2019</b>								
Costo	1,942,623	1,089,731	486,866	208,477	1,120,274	905,324	272,411	6,025,709
Depreciación acumulada	-	(274,286)	(91,727)	(56,246)	(639,849)	(323,396)	-	(1,385,704)
Valor en libros	1,942,623	815,445	395,140	152,232	480,425	581,728	272,411	4,640,005

(1) Corresponde principalmente a adquisiciones de bienes necesarios para la actividad económica de la Compañía.  
(2) Activación de instalaciones que pasaron de obras en construcción a activos fijos operativos.

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)****12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corrientes	2.497.278	3.288.884
No corrientes	<u>804.849</u>	<u>1.539.524</u>
	<u>3.302.127</u>	<u>4.828.408</u>
Otras cuentas por pagar	6,004	-
Perfectoplast	7,107	6,450
Plastiempaquesa	3,801	-
Plazacontia A. (Plazaconstitucion)	41,896	-
Qingdaowantalspecialhandtruck	16,858	-
Qingdaoxishulint/Ruizegroupslimited	4,028	44,760
Riclon(Tianjin)Internationaltradeco.,Ltd.	3,852	42,786
Segurosequinoccials.A	103,374	115,238
Shandongjinglongtyrecoltd./Zhaoyuanisorrubberco.,Ltd.	446	491,411
ShangaidigitalindustryImp&Expcoltd	130,154	867,696
Shenzhenbcglorybusiness/Shenzenseg	14,243	14,243
SilvertalentInternationalcoltd.	3,781	42,016
Starcargocolltd	12,911	12,946
Talzhouwufairtoolscoltd	4,313	47,923
To waoverseasserviceco.	-	168,968
Transportesortiza.A.	23,816	12,766
Union-Vis	3,344	-
Westplastictoycompanylimited	3,627	40,298
Xiamencalderimportandexportco.,Ltd.	6,678	74,198
Xinyuanstainlesssteelproductsco.,Ltd.	21,075	-
Zhaoqinggaoyotojarhardwareproductcoltd	7,261	80,673
Otros	<u>2,268,391</u>	<u>1,626,898</u>
(1)	<u>3,302,127</u>	<u>4,828,408</u>

(1) Corresponde principalmente a compras a proveedores de mercaderías relacionadas con el giro del negocio, entre las líneas de productos disponibles para la venta son llantas, repuestos para automotores, línea de ferretería, entre otros.

**13. ANTICIPOS CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 correspondía a anticipos recibidos de varios clientes como respaldo de la cartera.

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)****14. IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto al valor agregado	-	84.081
Impuesto a la renta (1)	90.906	205.233
Retenciones en la fuente	3.515	21.498
	<u>94.421</u>	<u>310.812</u>

**a) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta**

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación de trabajadores e impuestos a la renta	278,529	244,574
Menos - Participación de trabajadores(15%)	41,929	36,686
Pérdida antes de impuesto a la renta	<u>237,599</u>	<u>207,888</u>
Menos - Ingresos Exentos	-	-
Más - Gastos no deducibles (1)	126,025	724,989
Base tributaria	363,625	932,877
Tasa Impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado (2)	90,906	205,233
Menos - Retenciones en la fuente de clientes	(219,451)	(244,971)
Saldo a favor (2)	<u>(128,545)</u>	<u>(39,739)</u>

- (1) Incluye principalmente gastos no deducibles: bienes y servicios que no generan o mantienen la fuente de ingresos.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019 el impuesto a la renta causado menos el crédito tributario tanto por anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta, ocasiono que la Compañía quede con saldo a favor, esto tanto en el periodo 2019 y 2018.

**b) Otros asuntos - reformas tributarias**

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa del Impuesto a la Renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la Renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la Renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al Impuesto al Valor Agregado, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que el principal efecto es acogerse a la deducción de jubilación patronal y desahucio.

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Composición:

	2019	2018
Banco Internacional S.A.	3,494,272	3,759,622
Banco de Guayaquil S.A.	2,299,123	1,907,843
Banco Del Austro S.A.	1,855,701	1,116,447
Banco Bolivariano C.A.	632,821	939,693
Banco Trust Bank	390,000	415,000
	<u>8,671,916</u>	<u>8,138,606</u>

Corresponde a préstamos de largo plazo con renovación automática destinados a financiar compras locales e importaciones de materiales y equipos eléctricos, y capital de trabajo.

Para las operaciones efectuadas con las instituciones financieras fueron entregadas garantías generales las cuales cubren hasta el 150% de las obligaciones.

**16. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 50,000 acciones ordinarias de valor nominal de un dólar cada una.

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

	Número de acciones	Porcentaje
Brizway Sociedad Anónima	49,999	99.999%
Ortiz Veintimilla Frank Luis	1	0.001%
	<u>50,000</u>	<u>100.00%</u>

Su principal accionista, con el 99.999% es Brizway Sociedad Anónima; debido a ello, Importadora Lartizco S.A. es una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, lo cual le permite transferir libremente sus utilidades una vez pagados los impuestos correspondientes.

**17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES 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 relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>Cuentas por cobrar (1)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Lurap de Comercio S. A.	4.389	681
Framil de Comercio y Representaciones S.A.	59.903	23.773
Gestiones & Rentas del Ecuador Gestirent S.A.	39.215	23.559
Automotores Elcamer S.A.	197.429	656.052
Oviplax S.A.	-	222.226
Litorey S.A.	660.838	660.538
Induplexa S.A.	174.576	-
Sayam de Comercio S.A.	-	408.981
Crisig de Comercio S.A.	-	1.048.496
	<u>1.136.350</u>	<u>3.044.306</u>
<b>Cuentas por pagar</b>		
Zitroin S.A.	1.289	1.200
Yhampal de Comercio Cia. Ltda.	614	-
Lurap de Comercio S A	96.100	96.300
Framil de Comercio y Representaciones S.A. (2)	361.331	246.611
Gestiones & Rentas del Ecuador Gestirent S.A.	23.240	-
Automotores Elcamer S.A.	29.449	29.449
Oviplax S.A.	57.380	-
Litorey S.A.	-	46.146
Center Plaza S.A.	52.009	175.762
Transportes Ortiz S.A.	23.816	12.766
Home Capri S.A. (2)	402.899	402.899
Ortiz Cornejo Luis Aurelio	-	1.461.278
	<u>1.048.827</u>	<u>2.472.211</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a cuentas por cobrar producto de transacciones comerciales estas se liquidan en el periodo corriente y no generan interés.
- (2) Incluyen monto de obligación a largo plazo la cual no genera interés y pago de capital a su vencimiento el cual está programado para diciembre del 2024 según contrato de préstamo.

**18. VENTAS****Composición:**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ventas de bienes (1)	17.492.987	18.224.242
Descuento y devolución en ventas	(594.715)	(1.297.422)
	<u>16.898.271</u>	<u>16.926.820</u>

Ver política de reconocimiento en la (Nota 2.12)

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)****19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Composición:

	2019		2018	
	Costo	Gasto	Costo	Gasto
Costo de mercadería	12.049.073	-	12.055.479	-
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	-	1.691.240	-	1.523.040
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones	-	263.131	-	222.461
Aporte a la seguridad social	-	305.996	-	282.108
Honorarios profesionales y dietas	-	206.148	-	72.954
Créditos incobrables	-	-	-	24.825
Depreciación	-	250.883	-	132.626
Promoción y publicidad	-	135.888	-	88.550
Transporte	-	217.385	-	272.661
Consumo de combustibles y lubricantes	-	24.452	-	25.061
Gastos de viaje	-	219.357	-	256.900
Gastos de gestión	-	60.994	-	-
Arrendamientos operativos	-	287.395	-	310.449
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	-	55.589	-	19.694
Mantenimiento y reparaciones	-	60.934	-	131.504
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	-	99.234	-	88.141
Impuestos, contribuciones y otros	-	24.044	-	75.301
Servicios públicos	-	131.666	-	197.380
Gastos bancarios	-	-	-	32.472
Otros	-	-	-	1.097.419
	<u>12.049.073</u>	<u>4.035.339</u>	<u>12.055.479</u>	<u>4.853.546</u>

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se puede estimar los efectos de la emergencia sanitaria por COVID-19, la recesión que significa esta situación seguramente impactaran en nuestro presupuesto operativo, el efecto de la pandemia mundial tendrá un efecto significativo en el periodo 2020, mas sobre el 2019 no existe hechos subsecuentes que ameriten ser relevados.