

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

(Con e Informe de los Auditores Independientes)

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019

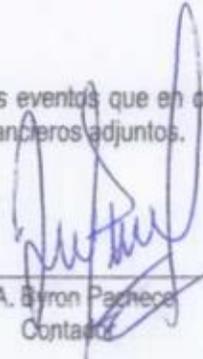
(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

17. Eventos subsecuentes (continuación)

A la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron otros eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Sra. Raquel Abil Bazantez
Gerente General


CPA. Byron Pacheco
Contador

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 – 23

Abreviaturas usadas:

US\$.	-	Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF para Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	-	International Ethics Standards Board for Accountants
IFAC	-	International Federation of Accountants

Informe del Auditor Independiente

A la Junta de Accionistas de
MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedad

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de **MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en el párrafo 3 de la sección "Fundamento de la opinión con salvedad", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamento de la opinión

3. Debido a que fui nombrado como auditor externo de la Compañía el 30 de septiembre del 2019, no observé el conteo físico de las existencias al 31 de diciembre del 2018 y del corte de operaciones al término de dicho ejercicio que constituye el punto de partida del nuevo periodo sujeto a auditoría y debido a las debilidades de los registros de control, no pudimos satisfacer a través de otros procedimientos de auditoría de la integridad y existencia de las cantidades incluidas en los inventarios a dicha fecha. En vista de que las existencias iniciales forman parte de la determinación del resultado de las operaciones y de los flujos de efectivo del periodo, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes al resultado del ejercicio y a los flujos de efectivo de las actividades de operación del estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019.
4. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.



(Continúa)

Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

5. Llamo la atención sobre la Nota 2 (c) de los estados financieros que indica que la Compañía ha incurrido en una pérdida neta de US\$ 125,856 durante el ejercicio terminado el 31 diciembre de 2019 y que, a esa fecha, el déficit acumulado asciende a US\$ 245,895, por consiguiente las pérdidas acumuladas supera el 50% del capital y reservas situando a la compañía en causal de disolución de acuerdo a lo dispuesto en el numeral 6 del artículo 361 de la Ley de Compañías emitido por según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones expuestas en la Nota 2 (c), indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Párrafo de énfasis – Coronavirus (covid-19)

6. Llamo la atención sobre la Nota 17 de los estados financieros, que describe los efectos de la pandemia del coronavirus o COVID -19 sobre las operaciones de la Compañía. Mi opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión

Otra cuestión

7. Los estados financieros de **MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.** correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión modificada (con salvedad) sobre dichos estados financieros el 3 de julio de 2019.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

8. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionados con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
10. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

11. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Una 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 una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

(Continúa)

12. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a) Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- b) Obtuve un entendimiento 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 efectividad del control interno de la Compañía.
- c) Evalué lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- d) Concluí sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se me requiere llamar la atención en, mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 una presentación razonable.

13. Me comuniqué con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. Mi informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.


CPA. Angel Peña Martillo
Registro No. 1235

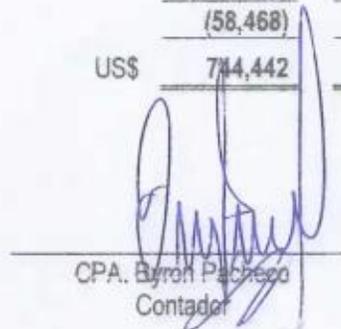
25 de junio del 2020
Guayaquil, Ecuador

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Notas	2019	2018
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	US\$ 101,978	101,022
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	260,993	266,563
Inventarios	6	226,934	245,621
Activos por impuestos corrientes	7	14,951	13,182
Gastos anticipados		4,500	-
Otros activos corrientes		3,000	-
Total activos corrientes		<u>612,356</u>	<u>635,388</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	8	132,086	145,583
Total activos no corrientes		<u>132,086</u>	<u>145,583</u>
Total activos		<u>US\$ 744,442</u>	<u>780,971</u>
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	416,520	360,358
Beneficios a empleados		1,665	1,665
Pasivos por impuestos corrientes	7	260,176	223,310
Total pasivos corrientes		<u>678,361</u>	<u>585,333</u>
Pasivos no corrientes:			
Beneficios definidos	10	124,549	128,250
Total pasivos no corrientes		<u>124,549</u>	<u>128,250</u>
Total pasivos		<u>US\$ 802,910</u>	<u>713,583</u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	3(j) y 11	2,000	2,000
Reserva Legal	3(j)	6,584	6,584
Reservas facultativas y estatutarias		7,373	7,373
Adopción de NIIF por primera vez	3(j)	171,470	171,470
Resultados acumulados		(245,895)	(120,039)
Total patrimonio de los accionistas		<u>(58,468)</u>	<u>67,388</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>US\$ 744,442</u>	<u>780,971</u>


 Sr. Raquel Abril Bazantez
 Gerente General


 CPA. Byron Pacheco
 Contador

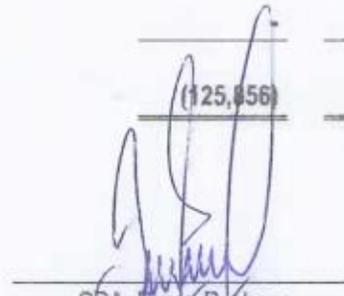
Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral
Al 31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	12	593,199	940,174
Costo de ventas	13	<u>(530,424)</u>	<u>(705,752)</u>
		62,775	234,422
Gastos operacionales			
Gastos de administración	13	(105,952)	(111,748)
Gastos de ventas	13	(55,972)	(85,692)
Otros egresos	13	<u>(13,776)</u>	<u>(49,768)</u>
		<u>(175,699)</u>	<u>(247,208)</u>
Pérdida operacional		<u>(112,925)</u>	<u>(12,786)</u>
Costos financieros		<u>(12,931)</u>	<u>(21,180)</u>
Pérdida del período		<u>(125,856)</u>	<u>(33,966)</u>
Otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral del año		<u>(125,856)</u>	<u>(33,966)</u>


 Sr. Raquel Abril Bazantez
 Gerente General

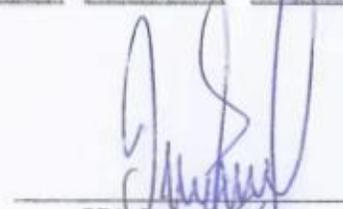

 CPA. Eyrón Pacheco
 Contador

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral
 Al 31 de Diciembre del 2019
 (Con Cifras Correspondientes del 2018)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva Legal	Reservas Facultativa y Estatutaria	Adopción Primera Vez NIIF	Resultados acumulados	Total Patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre del 2017	2,000	6,584	7,373	171,470	(86,073)	101,354
Pérdida neta	-	-	-	-	(33,900)	(33,900)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2,000	6,584	7,373	171,470	(120,039)	67,388
Pérdida neta	-	-	-	-	(125,856)	(125,856)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	2,000	6,584	7,373	171,470	(245,895)	(58,468)


 Sr. Raquel Alejandra Bazantez
 Gerente General

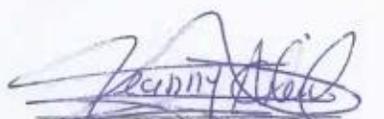

 CPA Byron Pacheco
 Contador

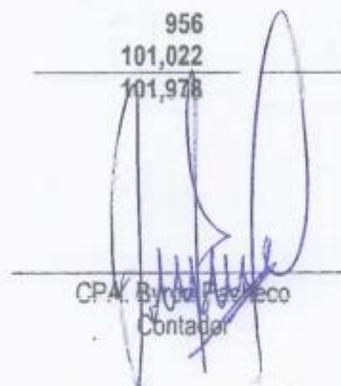
Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Flujo de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación: (nota 14)			
Efectivo recibido de clientes		632,347	1,079,515
Efectivo pagado a proveedores y a empleados		(615,715)	(998,206)
Intereses cobrados		-	12
Intereses pagados		(12,576)	(20,895)
Flujo neto de efectivo provisto en actividades de operación		4,056	60,426
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Efectivo utilizado en adquisición de propiedades y equipos	8	(3,100)	(1,662)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(3,100)	(1,662)
Flujos de efectivo utilizado en actividades de financiamiento:			
Efectivo pagado por prestamos recibidos	9	-	(41,646)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		-	(41,646)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo		956	17,118
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	4	101,022	83,904
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	101,978	101,022


 Sra. Raquel Abdi Bazantez
 Gerente General


 CPA. Byron Pacheco
 Contador

Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Entidad que informa

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA. en adelante “La Compañía”, fue constituida en la ciudad de Ambato, provincia del Tungurahua el 21 de febrero del 1996 mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ambato el 21 de marzo del mismo año.

La actividad de la Compañía consiste principalmente en la fabricación y venta de calzado a nivel local como internacional. Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas en la ciudad de Ambato, avenida El condor # s/n y Calle Julio.

2. Bases de preparación

a) **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de **MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2019 han sido autorizados por la gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) **Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) **Base contable de empresa en funcionamiento**

Los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento, la que supone que la Compañía podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal del negocio.

Las operaciones durante el periodo, disminuyeron significativamente obteniendo una pérdida neta de US\$ 125,856 durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, y a esa fecha, el pasivo corriente excede al activo corriente en US\$ 66,005 y el flujo en las actividades de operación presentó una reducción con respecto al período inmediato anterior, producto de la disminución de ingresos del 36.91% con respecto al período anterior. La Administración de la Compañía, espera revertir estos indicadores negativos y fortalecer la posición operacional y financiera de la Compañía a fin de que pueda cumplir con sus obligaciones, cuando estas sean exigibles. La mejora de estos indicadores dependerá de la efectividad de los planes a implementar por la Administración y los accionistas. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de activos, o de los montos y clasificación de pasivos que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como una empresa en funcionamiento. Este supuesto se basa en eventos futuros, cuya resolución es inherentemente incierta.

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (continuación)

d) **Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de **MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

e) **Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Administración son:

- (i) Juicio: En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios:
 - La Gerencia aplica el juicio profesional para determinar la capacidad que tiene la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento y continuar aplicando la base contable de empresa en funcionamiento.
 - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en su aplicación; tales como el costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.
 - Cuando la entidad puede medir con fiabilidad el grado de realización de la transacción, los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso procedente de la prestación de servicios).
- (ii) Estimaciones y suposiciones: Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
 - Las vidas útiles y los valores residuales de los propiedades y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.
 - Reconocimiento de ingresos y gastos.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (continuación)

que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de principales políticas de contabilidad

a) **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo son considerados corrientes cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo norma de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

b) **Instrumentos financieros básicos**

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden únicamente a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos e inversiones a corto plazo de gran liquidez (menor de 90 días), que son fácilmente convertibles en efectivo, activos que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción que es el precio de la factura. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses, excepto las obligaciones financieras. Se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, efectivamente, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren o se liquiden los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo del activo; (ii) la Compañía transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero; o (iii) cuando a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, con capacidad de venderlo a una tercera parte no relacionada, en este caso la entidad dará de baja en cuentas el activo y reconocerá por separado cualesquiera de los derechos y obligaciones conservados o creados al momento de la transferencia.

Adicionalmente, la Compañía en concordancia con los organismos de control, considera para dar de baja los préstamos y cuentas por cobrar, una de las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

d) Propiedades y equipos

Los son activos tangibles que:

(a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y

(b) se esperan usar durante más de un periodo.

Los propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los elementos de propiedades y equipos se reconocen inicialmente a su costo. Los costos de un elemento de propiedades y equipos comprenden su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para llevar el activo a la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración.

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de los muebles, enseres y equipos de computación. Las vidas útiles estimadas de los muebles, enseres y equipos de computación, son como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Inmuebles (excepto terrenos)	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las piezas de repuesto, equipo de reserva y el equipo auxiliar se reconocen como propiedades y equipos cuando su uso se espera sea más de un año. De lo contrario, estos elementos se clasifican como inventarios.

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se vende o da de baja un elemento de propiedades y equipos se determina la ganancia o pérdida producto de dicha venta o baja, como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiera, y el importe en libros del elemento.

e) **Deterioro de activos**

En cada fecha sobre la que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que algún activo (muebles, enseres y equipos de computación) pueda verse afectado. Si hay algún indicio de posible deterioro, el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es menor, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios, se reconoce como menor valor del costo de ventas.

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de sus propiedades y equipos. Así también, considera que los estados financieros no requieren ningún efecto producto de alguna reducción por deterioro de los inventarios de lenta rotación.

f) **Impuesto a las ganancias**

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 25% de la utilidad gravable del periodo. El impuesto a la renta definitivo hasta el 31 de diciembre del 2019, representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo, fecha que a la misma no represento valor a pagar.

(ii) Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

g) **Beneficios a empleados**

(i) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

h) **Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

i) **Compensaciones de saldos**

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

j) **Patrimonio**

(i) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 2,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

(ii) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

(iii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser:

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

a) Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; b) Utilizado en absorber pérdidas; y c) Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

k) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos por la Compañía, considerando el precio establecido en la transacción y cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia de control al cliente de los bienes comprometidos.

La Compañía reconoce el ingreso en un punto en el tiempo y al momento en que el control del bien es transferido al cliente, es decir cuando el cliente obtiene sustancialmente todos los beneficios del activo y la capacidad para dirigir su uso.

l) **Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos de producción y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

b) **Costos financieros**

Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses en préstamos o financiamiento y se reconoce en resultados usando el método de interés efectivo.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo del efectivo y equivalentes al efectivo es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	US\$	99,642	96,063
Bancos locales		<u>2,336</u>	<u>4,959</u>
Total	US\$	<u>101,978</u>	<u>101,022</u>

Los saldos del efectivo corresponde principalmente a dinero en efectivo recaudado por los agentes vendedores por las ventas realizadas y resguardado en caja fuerte.

Durante el 2019, el saldo bancos locales por US\$2,336 corresponde a dinero manejado en cuenta de hijos del gerente general, esto debido a que la compañía no mantiene cuentas aperturadas, ni vigentes.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	US\$	124,061	150,923
Provision para cuentas incobrables		<u>(5,004)</u>	<u>(5,004)</u>
Subtotal		119,057	145,919
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores		5,315	12,085
Funcionarios y empleados		25,275	7,435
Otras		<u>111,346</u>	<u>101,124</u>
		<u>141,936</u>	<u>120,644</u>
Total	US\$	<u>260,993</u>	<u>266,563</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a facturas emitidas por ventas de calzado. Estos saldos mantiene una política de cobro de 30 días y no genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar a funcionarios y empleados representa principalmente el saldo de préstamos concedidos por la Compañía los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2019, otras cuentas por cobrar representan principalmente prestamos concedidos al Sra. Raquel Abril, estos no tienen fecha específica de vencimiento, ni generan intereses.

A la Fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas comerciales y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada, de lo contrario, se recurrirá a instancias legales.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de inventarios es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al Materia prima		44,229	70,004
Productos en proceso		4,385	461
Productos terminados (calzados)		175,557	172,121
Otros materiales		<u>2,763</u>	<u>3,035</u>
Total	US\$	<u>14,951</u>	<u>13,182</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de productos terminados corresponde a calzado escolar elaborado en cuero y cuerina, modelo escolar y casual.

7. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Impuesto a la renta (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	7,962	5,145
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	1,039	-
Anticipo de impuesto a la renta	<u>5,950</u>	<u>8,037</u>
Total	US\$ <u>14,951</u>	<u>13,182</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	29,186	3,215
Otros impuestos por pagar	US\$ <u>230,990</u>	<u>220,095</u>
Total	US\$ <u>260,176</u>	<u>223,310</u>

Otros impuestos por pagar representan impuestos pendientes de pago, resultantes de declaraciones no realizadas, principalmente de Impuesto al valor agregado pendientes del 2016 al 2020 por un monto total de US\$226,999, sobre estos saldos la administración de la Compañía realizará convenio de pago y los liquidará de acuerdo al mismo.

b) Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable y la utilidad fiscal de la Compañía para propósitos de determinación del gasto por Impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron las siguientes:

Pérdida antes de impuesto a la renta	US\$	<u>2019</u> (125,856)
Más – Gastos no deducibles		-
Pérdida sujeta a amortización		<u>(125,856)</u>

c) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía. Dicha facultad están limitada a un número de período tributario anual, los cuales, por lo general, una vez transcurridos dan lugar a la expiración de dichas inspecciones. La facultad del Servicio de Rentas Internas para determinar la obligación tributaria caduca, sin que se requiera pronunciamiento previo:

- En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
- En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

En los casos en que los contribuyentes hayan sustentado costos o gastos inexistentes y/o en facturas emitidas por empresas inexistentes, fantasmas o supuestas, se entenderá que se ha dejado de declarar en parte el tributo, y por lo tanto se aplicará la caducidad de 6 años respecto de la facultad determinadora de la Administración Tributaria.

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Impuesto a la renta (continuación)

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los periodos 2017 al 2019, están abiertos para ser revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

8. Propiedades y equipos, neto

El detalle y movimiento de la propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-19</u>
Maquinarias y equipos	266,556	-	(458)	266,098
Muebles y enseres	14,135	87	-	14,222
Equipos de computación	18,540	-	-	18,540
Otras propiedades	107,866	3,013	-	110,879
	<u>407,097</u>	<u>3,100</u>	<u>(458)</u>	<u>409,739</u>
Depreciación acumulada	(261,514)	(16,391)	252	(277,653)
	<u>145,583</u>	<u>(13,291)</u>	<u>(206)</u>	<u>132,086</u>

Al 31 de diciembre del 2019, propiedades y equipos no han sido entregados en garantías, ni pignorados.

9. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	US\$	38,230	49,535
Otras cuentas por pagar:			
Prestamos de terceros		16,407	25,443
Anticipo de clientes		12,914	628
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		231,722	194,918
Nóminas		88,621	80,224
Tarjetas de crédito		28,626	9,610
		<u>378,290</u>	<u>310,823</u>
	US\$	<u>416,520</u>	<u>360,358</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por pagar a proveedores locales corresponden principalmente a proveedores de insumos de producción, el promedio de crédito es de 30 días y no generan interés.

10. Beneficios definidos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios definidos es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal		117,772	117,772
Bonificación por desahucio		6,777	10,478
	US\$	<u>124,549</u>	<u>128,250</u>

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10. Beneficios definidos (continuación)

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio, sino que establece una reserva en base a un cálculo matemático de acuerdo al código de trabajo.

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando estas se apliquen exclusivamente a los pagos efectuados

11. Capital social

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está conformado por 2,000 (2,000 acciones en el 2018) acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

	% Participación		Acciones ordinarias y nominativas	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Abril Bazantez Fanny Raquel	96%	96%	1.920	1.920
Echeverria Vinueza Guido Alejandro	4%	4%	80	80
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>

12. Ingresos ordinarios

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de calzado	US\$ <u>593,199</u>	<u>940,174</u>
	US\$ <u>593,199</u>	<u>940,174</u>

13. Costos y gastos por naturaleza

Un detalle de los costos de operación y gastos de administración por naturaleza al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

	<u>2019</u>
Beneficios a empleados	US\$ 333,804
Costo de materiales directos e indirectos	182,202
Depreciaciones	16,391
Honorarios profesionales y servicios prestados	53,500
Arrendamientos	24,972
Comisionistas externos	15,138
Servicios públicos	11,210
Mantenimientos y reparaciones	7,141
Otros gastos	61,766
	US\$ <u>706,124</u>

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

14. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	Nota	2019
Pérdida neta		(125,856)
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación:		
Depreciación	8	16,391
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		5,570
(Aumento) disminución en inventarios		18,687
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(1,769)
(Aumento) disminución en otros activos		1,500
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		56,368
(Disminución) aumento en beneficios a empleados		(3,701)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes		36,866
Total ajustes		<u>113,521</u>
Flujo neto de efectivo provisto en actividades de operación		<u>4,056</u>

15. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2017 al 2019, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). De acuerdo a lo descrito en la nota 7 (a), la compañía mantiene pendiente de pago obligaciones tributarias, consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia (intereses y multas) por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales.

16. Cambios tributarios

EL 1 de enero del 2020, entro en vigencia la Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria publicada en el registro oficial el 31 de diciembre del 2019, entre los cambios importantes afectan al impuesto a la renta, impuesto al valor agregado, impuesto a los consumos especiales, impuesto a la salida de divisas y otras reformas (que incluyen contribuciones voluntarias obligatorias).

17. Eventos subsecuentes

El estado ecuatoriano ha tomado medidas con el propósito de contener la transmisión del coronavirus (COVID-19), categorizado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud (OMS) en marzo del 2020, entre las medidas principales adoptadas, el 16 de marzo del 2020 decretó declaró el Estado de Excepción en todo el territorio ecuatoriano, en esta se detallan: suspensión de actividades laborales, cierre de vuelos nacionales e internacionales, restricción vehicular, entre otras. Las medidas implemente el Gobierno y su extensión en el tiempo determinarán la materialidad de los efectos sobre la normal operación de la Compañía. Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.