INTELEQ S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.1	115.085	75.169
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	7.2	203.726	148.362
Inventarios	7.3	691.622	669.234
Activos por Impuestos Corrientes	7.4	227.266	216.105
Anticipos a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	7.5	56.904	25.961
Total Activos Corrientes		**1.294.603**	**1.134.831**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta & Equipo, neto	7.6	187.551	195.880
Otros Activos No Corrientes	7.7	70.517	37.950
Total Activos No Corrientes		**258.067**	**233.830**
TOTAL ACTIVOS		**1.552.671**	**1.368.661**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Comerciales	7.8	(661.933)	(372.899)
Anticipo Clientes y Otras Cuentas por pagar	7.9	(34.858)	(20.803)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	7.10	(34.078)	(19.294)
Pasivos por Impuestos Corrientes	7.11	(30.805)	(25.811)
Obligaciones Financieras Corriente	7.12	-	(59.566)
Total Pasivos Corrientes		**(761.674)**	**(498.373)**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	7.12	(296.618)	(237.132)
Obligaciones Beneficios Sociales Definidos No Corrientes	7.13	(79.875)	(80.770)
Otros Pasivos No Corrientes	7.7	(40.000)	-
Obligaciones con Accionistas	7.14	(6.929)	(165.004)
Total Pasivos No Corrientes		**(423.422)**	**(482.906)**
TOTAL PASIVOS		**(1.185.096)**	**(981.279)**
PATRIMINIO	7.15		
Capital Social		(250.969)	(190.969)
Reservas		(152.244)	(212.244)
Resultados Adopción 1er vez NIIF		(3.581)	(3.581)
Otros Resultados Integrales – ORI		22.341	-
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		19.412	19.878
Resultados del Ejercicio		(2.534)	(466)
TOTAL PATRIMONIO		**(367.574)**	**(387.382)**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**(1.552.671)**	**(1.368.661)**

Esteban González Artigas Lasso
Representante Legal

Diana León
Contador General

INTELEQ S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS			
Ingresos de Actividades Ordinarias, neto	7.16	(4.007.853)	(3.725.234)
Costo de Ventas	7.17	3.183.136	2.782.855
(UTILIDAD) / PÉRDIDA BRUTA		**(824.717)**	**(942.379)**
Gastos de Operativos y Administrativos	7.18	794.534	896.946
(UTILIDAD) / PÉRDIDA OPERACIONAL		**(30.183)**	**(45.433)**
OTROS INGRESOS Y GASTOS	7.19		
Ingresos No Operacionales		(61.419)	(110.990)
Gastos No Operacionales		72.415	123.479
(UTILIDAD) / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		**(19.188)**	**(32.946)**
Menos 15% Participación a trabajadores		13.776	27.539
Menos Gasto por Impuesto a la Renta		2.878	4.942
(UTILIDAD) / PÉRDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO		**(2.534)**	**(465)**

Esteban González Artigas Lasso
Representante Legal

Diana León
Contador General

INTELEQ S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Suscrito	Reserva Legal	Resultados Adopción 1ra. vez NIIF	ORI - Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(190.969)	(212.444)	(3.581)	-	19.878	(466)	(387.382)
Transferencia de Utilidad años Anteriores	-	-	-	-	(466)	466	-
Apropiación de Reservas	-		-	-	-	-	-
Aumento de Capital	(60.000)	60.000	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales – ORI	-	-	-	22.341	-		22.341
Utilidad Neta del Ejercicio 2019	-	-	-	-	-	(2.534)	(2.534)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	(250.969)	(152.244)	(3.581)	22.341	19.412	(2.534)	(367.574)

Esteban González Artigas Lasso
Representante Legal

Diana León
Contador General

INTELEQ S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	2019
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	3.970.465
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.680.101)
Intereses Pagados	(28.843)
Intereses Recibidos	711
Otros ingresos (gastos), netos	(5.205)
Participación trabajadores	(15.840)
Impuesto a la renta corriente	(2.878)
Impuestos diferidos	4.995
Efectivo neto de (en) actividades de operación	**243.304**
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Inversión en propiedad, planta y equipo, neto de ventas	(35.233)
Inversión en otros activos, neto	(50.000)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	**(85.233)**
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Incremento (Disminución) en obligaciones por pagar a bancos	(59.566)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	(158.075)
Incremento (Disminución) de deuda a largo plazo	99.486
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	**(118.155)**
Incremento (decremento) neto durante el año	39.916
Saldo al inicio del año	75.169
FIN DEL AÑO	**115.085**

Esteban González Artigas Lasso
Representante Legal

Diana León
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
  INTELEQ S.A.

- **RUC de la entidad.**
  1790867129001

- **Domicilio de la entidad.**
  Av. Portete e 12-97 y Abascal

- **Forma legal de la entidad.**
  Sociedad Anónima

- **País de incorporación de la entidad.**
  Ecuador

- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

  Con fecha 06 de julio del 1998, ante la Notaria Segunda del cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines, fue constituida la compañía INTELEQ S.A., por un plazo de cincuenta (50) años contados desde su inscripción en el Registro Mercantil. El objeto social de a) prestar servicios de asesoría, dirección y administración, y manejo de empresas; b) comercializar directamente, o indirectamente a través de agentes, todo tipo de sistemas, equipos, máquinas, artículos y productos, originarios de cualquier firma, o país, que se utilicen para el procesamiento y control de informática, como también los accesorios, repuestos y útiles para dichos sistemas, equipos, máquinas, artículos y productos; c) realizar el servicio técnico de instalación, mantenimiento, y compostura de los mismos; d) ensamblar, fabricar y elaborar tales productos, útiles, accesorios, y repuestos cuando así juzgue conveniente; e) ofrecer a sus clientes y al público en general, cursos de entrenamiento y en enseñanza sobre la utilización y manejo de todos los mencionados productos; f) ejercer representaciones de empresas nacionales y extranjeras, e importar y exportar todo tipo de bienes necesarios el cumplimiento de su objeto social.

  Mediante escritura pública otorgada por la Dra. Ximena Moreno de Solines, Notaria Segunda del cantón quito, el 27 de diciembre de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 27 de febrero de 1992, la compañía, aumentó su capital social, reformó y codificó sus Estatutos Sociales. Mediante escritura pública otorgada por el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito, del 20 de junio de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 25 de agosto de 1997, la compañía aumentó su capital social y reformó consecuentemente su Estatuto Social. Mediante escritura pública otorgada por el Dr. Jorge Machado Cevallos, Notarios Primero del cantón Quito, del 19 de noviembre de 1998, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 26 de febrero de 1999, la compañía aumentó su capital social y reformó consecuentemente su Estatuto Social.

Mediante escritura pública otorgada por la Dr. Paola Delgado Loor, Notaria Segunda del cantón Quito, del 06 de marzo del 2014, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 19 de mayo del 2014, la compañía realiza una modificación del objeto social, reforma y codificación de los Estatutos Sociales.

Con escritura pública N° 20191701037P03249 del 01 de julio del 2019, ante la Notaría Trigésima Séptima del cantón Quito, Dr. Paulina Auquilla Fonseca, se aumentó el capital social y reformó parcialmente el Estatuto Social, de acuerdo a la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, reunida el 24 junio del 2019, resolvió por unanimidad aumentar el capital por US$ 60.000 (sesenta mil 00/100 dólares de los EUA) de la cuenta Reserva de Capital, destinándolo a la cuenta Capital Social, dando como resultado un capital suscrito y pagado de US$ 250.968,80 (doscientos cincuenta mil novecientos sesenta y ocho 80/100 dólares de los EUA).

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social de la compañía en ese entonces de US$ 250.968,80 (doscientos cincuenta mil novecientos sesenta y ocho 80/100 dólares de los EUA), dividido en seiscientos veintisiete mil cuatrocientos veintidós (627.422) acciones iguales e indivisibles de un dólar (US$ 0,40) cada una, siendo la composición accionarial, de la siguiente manera:

		En US$ Dólares			
Accionistas	**Nacionalidad**	**Capital Suscrito**	**Valor de cada particip.**	**Número de Acciones**	**%**
Esteban González Artigas Lasso	Ecuatoriana	627.420	0,40	250.968,00	99,99%
Andrés Eduardo Pinto Peñafiel	Ecuatoriana	2	0,40	0,80	0,01%
	Totales	**627.422**		**250.968,80**	**100,00%**

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo - su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la *NIIF para las Pymes – Sección 2 – Conceptos y Principios Fundamentales y Sección 3 – Presentación de Estados Financieros*, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

4.1. Declaración de cumplimiento con NIIF - La compañía ha preparado Los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para las Pymes, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.
La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos iniciales.

4.2. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

4.3. Bases de presentación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos saldos contables como son Inventarios, Instrumentos Financieros, Propiedad y Equipo, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

4.4. Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor

4.5. Instrumentos Financieros

4.5.1. Activos financieros

4.5.1.1 Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la *Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos* de la NIIF para las Pymes se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados a los préstamos y cuentas por cobrar o inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su

reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos *los* activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las *compras* o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

4.5.1.2. Medición Posterior

La *medición* posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar
Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son *fijos* o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectiva en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

4.5.1.3. Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;

b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo;

Cuando la compañía ya transferida sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de

la implicación continuada de la compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.5.1.4. Deterioro de Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo sí, existe evidencia objetiva de deterior como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "perdida sufrita") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultadas financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra re organización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

4.5.2. Pasivos Financieros

4.5.2.2. Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la *Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos* se clasifican como pasivos financieros al valor razonable como cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas

con la adquisición del financiamiento.

4.5.2.3. Medición Posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar
La compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al valor razonable. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja.

4.5.2.4. Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permita o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.5.3. Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.5.4. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la

compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.6. Inventarios - Los inventarios se valoran al costo promedio o al Valor Neto de Realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El Valor Neto de Realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la gerencia para los diferentes grupos de inventario y que considera días de antigüedad y almacenamiento. La provisión se carga a los resultados del año corrientes.

4.7. Propiedad Planta y Equipo – La propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada periodo y si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Ítem	Vida útil (en años)
Instalaciones	20
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de computación

Un componente de estos activos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la

diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterior en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

4.8. Deterioro de Activos no Financieros - La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a eses importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2019, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como activos no financieros no pueda ser recuperado

4.9. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.10. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes.

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.11. Beneficios a Empleados

4.11.1. Corto plazo – Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

4.11.2. Largo Plazo – La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluyen jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargos a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación

financiera, que se determinar anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyecto. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determinar descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos y post empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

4.12. Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

4.12.1. Ingresos de Actividades Ordinarias - Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de inventarios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

4.13. Reconocimiento de Costos y Gastos - El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

4.14. Impuestos

4.14.1. Impuesto a la Renta Corriente - Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

4.14.2. Impuesto a la Renta Diferido - El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se revalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y a la misma autoridad tributaria.

4.14.3. ***Impuesto sobre las ventas-*** Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

4.15. Normas nuevas y revisadas emitidas.- A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigor y que la Compañía ha adoptado. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la

compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	01 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	01 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	01 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	01 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 – Contratos de Seguros	01 de enero 2021

5 ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1 ***Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales*** – La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, por lo que para la provisión considera el 100% de la cartera incobrable.

5.2 ***Estimación de vidas útiles de Propiedad y Equipos*** – Los muebles, enseres y equipos de computación se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

5.3 ***Impuestos*** Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de

regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se base en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas para la compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la compañía.

Debido a que la compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

5.4 ***Obligaciones por beneficios a empleados*** – El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que informa.

5.5 ***Provisiones*** –Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisiones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de liquidez.
Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

7 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Bancos	(1)	111.527	73.660
Caja Ventas/ Caja Chica		2.558	1.509
Saldo al 31 de diciembre		**115.085**	**75.169**

(1) Corresponde a efectivo depositado a la vista en US$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, valorados a su valor nominal.

7.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionadas	(1)	136.966	63.317
Tarjetas de Crédito por Cobrar	(2)	86.579	85.045
Depósitos por Identificar	(3)	(19.759)	-
Tarjetas de Crédito por Identificar		(60)	-
Saldo neto al 31 de diciembre		**203.726**	**148.362**

(1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a clientes terceros no relacionados por concepto de venta local de inventario de equipos electrónicos (celulares, laptops, tablets, estuches, parlantes, etc.). El 87.69% (US$ 120.104) del saldo corresponde a montos corrientes menores a 360 días, mientras el 12.31% (US$ 16 862) del saldo corresponde a montos no corrientes mayores a 360 días. Para la totalidad del saldo, no se ha estimado provisiones de incobrabilidad en función a la evaluación de deterioro y de probabilidades de recuperabilidad en cada caso, o en función a lo establecido en la legislación tributaria vigente en uno por ciento (1%) de la cartera corriente pendiente de cobro a la fecha de cierre (Art. 10, numeral 11 de la LORTI y Art. 28 numeral 3 del RLORTI).

Un resumen del saldo de clientes menor a 360 días al 31 de diciembre 2019, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Detalle	En U$ dólares 2019
Pfizer Cia. Ltda.	35.422
Intcomex Ecuador	14.431
Adproin Administradora de Proyectos Inmobiliarios S.A	11.975
Universidad San Francisco de Quito USFQ	6.949
Accesorisate S.C.C	5.735
AC Bebidas S. de R.L. de C.V	5.191
Clideol Cia Ltda	4.774
Distralme C. L.	4.612
La Fabril	4.253
Otros clientes menores	26.762
Saldo al 31 de diciembre	**120.104**

Un resumen del saldo de clientes mayor a 360 días al 31 de diciembre 2019, es como sigue:

Detalle	En U$ dólares 2019
Accesorisate S.C.C	5.129
Intcomex Ecuador	3.292
Grupo El Comercio C.A.	2.000
Otros clientes menores	6.441
Saldo al 31 de diciembre	**16.862**

(2) Corresponden a saldos medidos y registrados al costo, por concepto de tarjetas de crédito pendientes de acreditación por parte de las entidades financieras en transacciones de ventas locales de inventarios de equipos electrónicos (celulares, laptops, tablets, estuches, parlantes, etc.) a clientes que usan esta forma de pago. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle del saldo es como sigue:

Detalle	En US$ dólares 2019
Diners Club	44.373
Visa Banco Pichincha	11.661
Mastercard Pacificard	10.798
Visa Pacificard	9.248
Mastercard Banco del Pichincha	4.038
Mastercard Medianet	3.660
American Express	1.979
Otras Tarjetas menores	822
Saldo al 31 de diciembre	**86.579**

(3) Corresponde a acreditaciones bancarias realizadas con cheques depositados y trasferencias electrónicas en las cuentas de bancos locales de la empresa. Saldo medido y registrado al costo por concepto de venta local de inventario equipos electrónicos (celulares, laptops, tablets, estuches, parlantes, etc.), y que son identificadas y aplicadas a los saldos por cartera por cobrar durante en el ejercicio 2020.

7.3. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Inventarios Productos	(1)	542.900	503.314
Inventarios Demo	(2)	188.257	159.329
Compras por Liquidar		(41.999)	6.591
Importaciones en Tránsito		2.465	-
Saldo al 31 de diciembre		**691.622**	**669.234**

(1) Corresponden a inventarios de equipos electrónicos (celulares, laptops, tablets, parlantes, estuches, etc.) valorados al menor entre el costo de ventas y el valor neto de realización - VNR. En su mayoría corresponden a importaciones desde exterior a proveedores domiciliados con términos de negociación FOB – Free On Board.

Detalle	Saldo Inicial al 01-ene-2019	Ventas, Netas	En US$ Dólares Compras Locales e Import.	Transf Locales	Baja de Invent,	Saldo final al 31-dic.2019
Invt. Prodc Matríz	157.465	(14.349)	3.351.348	(3.241.882)	(48.537)	204.045
Invt. Hub Plus	-	(69.293)	25	156.916	-	87.648
Invt. Prodc. Quicentro	98.217	(1.477.080)	(41.703)	1.499.504	(4.118)	74.820
Invt. Prodc Paseo SF	83.508	(581.510)	(8.359)	562.473	-	56.112
Invt. Prodc Jardín	78.435	(697.026)	(7.512)	678.965	-	52.862
Invt. Prodc Plaza	85.689	(352.097)	2.463	310.557	(3.940)	42.672
Invt. Prodc Mall del Sol	-	-	-	24.740	-	24.740
Saldos	**503.314**	**(3.191.355)**	**3.296.262**	**(8.727)**	**(56.595)**	**542.900**

(2) Corresponde a existencias de inventarios de equipos electrónicos (celulares, laptops, tablets, parlantes, estuches, etc.), con evidencia de lenta o nula rotación u obsoletos que periodos anteriores fueron utilizados como inventarios de demostración (Demo) en las sucursales de la compañía. Estos montos estarían generando deterioro en el valor registrado en libros, de acuerdo a lo establecido en *NIIF Sección 13 - Inventarios*, párrafos 19 y en la *Sección 27 - Deterioro del Valor de los Activos*, párrafo 2 y 4. Al 31 de diciembre 2019, un detalle de los movimientos es como sigue:

Detalle	Saldo Inicial 01-ene-2019	Ventas	En US$ dólares Compras Locales	Transf entre Locales	Ajustes y Reclasific.	Saldo Final 31-dic-2019
Inventario Demo Mat	71.111	-	-	-	21.851	92.962
Inventario Departamento Técnico	43.815	-	-	-	-	43.815
Inventario Demo Paseo San Francisco	11.105	-	-	1.125	-	12.230
Inventario Demo Hub Plus	-	-	-	11.585	-	11.585
Inventario Demo Quicentro	9.901	(24)	(178)	331	-	10.030
Inventario Demo Matríz	5.988	-	219	2.077	-	8.284
Inventario Demo Jardín	8.310	-	(29)	(831)	-	7.450
Inventario Demo Plaza	9.099	(218)	-	(5.739)	-	3.142
Saldo al 31 de diciembre	**159.329**	**(242)**	**12**	**8.548**	**21.851**	**189.498**

7.4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de cuentas del activo por impuestos corrientes es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Crédito Tributario Años Anterior	(1)	226.460	216.105
Crédito Tributario		806	-
Saldo al 31 de diciembre		**227.266**	**216.105**

(1) Corresponden a montos medidos y registrados al costo por concepto de crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado IVA en transacciones de ventas proveniente de ejercicios contables anteriores, no se ha podido identificar por parte de la gerencia los valores respectivos a los ejercicios fiscales a los que pertenecen. La empresa ha recibido devoluciones parciales de este saldo, sin embargo, el saldo está compuesto por montos de ejercicio 2015 hacía atrás, por lo cual no será factible su devolución, de acuerdo a lo establecido en los Art. 46 y 47 de la LORTI, que permita la solicitud de devolución a la administración tributaria o compensación en declaraciones de impuesto a la renta, únicamente de tres (3) ejercicios fiscales anteriores.

7.5. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Publicidad Pagada por Anticipado	(1)	21.726	4.500
Anticipo Importaciones y Compras Locales	(2)	20.608	5.635
Anticipo y Préstamos a Empleados	(3)	8.930	7.108
Garantías Arriendos		5.400	8.478
Otros anticipados menores		240	240
Saldo al 31 de diciembre		**56.904**	**25.961**

(1) Corresponde a saldos medidos y registrados al costo, por concepto de publicidad pagada por anticipado a centros comerciales en donde operan puntos de ventas de la compañía, de acuerdo a lo establecido en contratos y que son devengados en el ejercicio fiscal subsiguiente, enviándolos a resultados a medida que se devenga la presentación del servicio por parte de los proveedores;

(2) Corresponde a saldos medidos y registrados al costo, desembolsados a favor de proveedores del exterior y nacionales por concepto de anticipos por adquisición de mercaderías y servicios de envió. Saldos con antigüedad corriente menor a 360 días. Al 31 de diciembre 2019, un detalle es como sigue:

Proveedor	Antigüedad	En US$ Dólares 2019
Intcomex Software Brokers Of America,Inc	Agosto 2019	9.040
Ingram Micro Producto	Enero 2019	7.193
Axialtek	Diciembre 2019	2.608
Ingram Micro Repuestos	Julio 2019	267
Saldos al 31 de diciembre de 2019		**19.108**

(3) Corresponde principalmente saldos de préstamos entregados a colaboradores y venta de equipos electrónicos (celulares, laptops, tablets, parlantes, estuches, etc.), pendientes de descontar a través de roles de pago. Montos autorizados por la Gerencia General, medidos y registrados al costo.

7.6. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Costo Histórico			
Vehículos. Equipo de Transp.y Equipo Caminero	(1)	166.304	190.794
Instalaciones	(2)	102.138	57.612
Equipos de Computación y Software	(3)	78.935	78.935
Maquinaria Equipos		68.829	68.829
Muebles y Enseres		57.860	42.663
Costo Histórico al 31 de diciembre		**474.066**	**438.833**
Depreciación acumulada			
Dep. Acum. Vehículos Equipo de Transp.y Equipo Caminero	(1)	(79.265)	(48.041)
Dep. Acum. Equipos de Computación y Software	(3)	(71.731)	(68.415)
Dep. Acum. Maquinaria Equipos		(68.757)	(68.729)
Dep. Acum. Muebles y Enseres		(38.396)	(36.356)
Dep. Acum. Instalaciones	(2)	(28.366)	(21.412)
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre		**(286.515)**	**(242.953)**
Neto Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre	(4)	**187.551**	**195.880**

(1) Corresponde a seis (6) items, medidos y registrados al costo de adquisición. Los cuales son usados en la prestación de servicios propios del giro de negocio. La vida útil del este grupo contable es de cinco (5) años o veinte por ciento (20%) anual. Sobre estos bienes de muebles no existen gravámenes, prohibición de enajenar o garantías prendarias a favor de terceros o instituciones financieras. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle resumido es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Tipo	Placa	Fecha Inicio Deprec.	Vida Útil (meses)	Al 31 de diciembre de 2019 En US$ Dólares Costo Histórico	Deprec. Acum.	Valor En libros
Volkswagen Passat 2.0	TBH3491	Ene-18	60	35.705	(13.687)	22.018
Camioneta Amarok	PBS1707	Oct-18	60	29.455	(6.873)	22.582
Audi Q5 5p 4x4	PCO2850	Abr–15	60	75.714	(70.667)	5.048
Moto Bajaj	HH815G	Marzo-2015	60	3.393	(3.223)	170
Camioneta Fiorino		Abr-2011	60	13.830	(13.830)	-
Moto Vespa	HX185D	Nov-2013	60	8.205	(8.205)	-
		Saldo al 31 de diciembre		**166.304**	**(79.265)**	**87.038**

(2) Corresponde a ítems medidos y registrados al costo de adquisición y/o de ensamblaje. Los cuales son usados en el giro de negocio en las sucursales-puntos de venta de los centros comerciales. La vida útil del este grupo contable es de diez (10) años o diez por ciento (10%) anual. Sobre estos bienes de capital no existen gravámenes, prohibición de enajenar o garantías prendarias a favor de terceros o instituciones financieras.

(3) Corresponde a ítems medidos y registrados al costo de adquisición, tales como computadoras, laptops, teclados monitores y entre otros equipos electrónicos, usados en el giro de negocio en las sucursales-puntos de venas de los centros comerciales. La vida útil del este grupo contable es de tres (3) años o treinta y tres punto treinta y tres (33,33%) anual. Sobre estos bienes de capital no existen gravámenes, prohibición de enajenar o garantías prendarias a favor de terceros o instituciones financieras.

(4) Los movimientos de los saldos contables son como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019
Saldo neto al 01 de enero		**195.880**
Adiciones (importaciones y compras locales)	(a)	59.724
Bajas de PP&E	(b)	(24.491)
Depreciaciones del Ejercicio – ***Nota 7.18***		(43.562)
Saldo neto al 31 de diciembre		**187.551**

(a) Corresponde principalmente a inversiones en instalaciones y adecuaciones por US$ 44.526 y muebles y enseres por US$ 15.198, realizadas en el nuevo local comercial Plaza Shopping Portal;

7.7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Concesiones Locales	(1)	155.669	155.669
(-) Amortización Concesiones Locales	(1)	(134.485)	(117.719)
Concesión Portal Shopping	(2)	50.000	-
(-) Amortización Portal Shopping	(2)	(667)	-
Saldo al 31 de diciembre		**70.517**	**37.950**

(1) Corresponde a montos pagados en años anteriores medidos y registrados al costo, por concepto de la *Prima Inicial de Integración – PII*, con motivo de la suscripción de contratos de arrendamiento-concesión de locales comerciales por periodos de cinco (5) años, entre ellos: Plaza America, Quicentro Shopping, Mall el Jardín, Paseo San Francisco. El monto neto pendiente de amortizar es de US$ 21.183.

(2) Corresponde al monto pagado durante el ejercicio fiscal 2019, medido y registrado al costo, por concepto de la *Prima Inicial de Integración – PII*, con motivo de la suscripción del contrato de arrendamiento-concesión del local comercial en centro comercial Portal Shopping, por un periodo de cinco (5) años contados desde noviembre 2019 hasta octubre 2024, por un monto total de US$ 50.820. Este saldo se ajusta a lo establecido en la *NIIF 16 – Contratos de Arrendamiento*, registrado un Activo por Derecho de Uso y contrapartida un Pasivos por Obligación de Arrendamiento, por un monto de US$ 40.000.

7.8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Proveedores Locales	(1)	(467.954)	(228.543)
Proveedores Inv. Extranjeros	(2)	(163.097)	(133.882)
Proveedores Arriendos	(3)	(30.882)	(10.075)
Proveedores Inv. Nacionales		-	(399)
Saldo al 31 de diciembre		**(661.933)**	**(372.899)**

(1) Corresponden a saldos por pagar medidos y registrados al costo, a proveedores locales por concepto de adquisición de bienes y contratación de prestación de servicios, soportados con comprobantes de ventas autorizados por la administración tributaria. El 100% del saldo total son corrientes menores a 360 días. Al 31 de diciembre de 2019, un resumen es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Detalle	En US$ Dólares 2019
STIMM Soluciones Tecnológicas Inteligentes Mercado Movil Cia. Ltda.	(417.872)
Intcomex del Ecuador S.A.	(40.497)
Deltamontero S.A.	(2.294)
Urbandata Cia Ltda	(2.084)
Otros proveedores menores (14)	(5.207)
Saldo al 31 de diciembre	**(467.954)**

(2) Corresponde a las obligaciones con proveedores del exterior registrados al costo de importación al valor FOB - Free On Board, de liquidaciones de importaciones de inventarios. El 100% de las cuentas por pagar comerciales proveedores de exterior son saldos corrientes menores a 360 días, con períodos promedios de crédito que oscila entre 60 y 180 días. Al 31 de diciembre 2019, un detalle es como sigue:

Detalle	En US$ Dólares 2019
Tech Data Corp.	(105.364)
Viastara	(26.986)
Intcomex Software Brokers Of America,Inc	(14.404)
Technology	(6.659)
BG Group	(5.447)
Otros proveedores menores (3)	(4.238)
Saldo al 31 de diciembre	**(163.097)**

(3) Corresponden a saldos por pagar medidos y registrados al costo, al proveedor local Fideicomiso Plaza de las Américas, por concepto de arrendamiento de locales comerciales-sucursales de la compañía en centros comerciales, ver ***Nota 7.7***, en función contratos suscritos en los que se establece las *Primas Mensuales de Integración – PMI*, soportados con comprobantes de ventas autorizados por la administración.

7.9. ANTICIPO CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen y movimiento de otras obligaciones es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Anticipo de Clientes Matríz	(1)	(22.695)	(12.162)
Tarjetas de Crédito Corporativas	(2)	(12.169)	(13.645)
Provisional CXL		6	7.450
CxP C/P Mercadería en consignación		-	(2.446)
Saldo al 31 de diciembre		**(34.858)**	**(20.803)**

(1) Corresponde a saldos medidos y registrados al costo, por concepto de depósitos o transferencias como parte de pagos anticipados por la compra o reserva de

productos terminados por parte de clientes. Al 31 de diciembre de 2019 el saldo corresponde a saldos de anticipos de clientes que son facturados al momento de la transferencia de dominio de los inventarios. Un detalle es como sigue:

Detalle	En US$ Dólares 2019
Guerrero Edgar Patricio	(3.225)
Adproin Administradora de Proyectos Inmobiliarios S.A	(3.165)
Jenny Alexandra Albuja Paredes	(2.494)
Gabriela Marilyn Navas Pupiales	(2.156)
Otros Menores (165)	(11.655)
Saldo al 31 de diciembre	**(22.695)**

(2) Corresponden a saldos pendientes de pago de consumos, compras locales e importaciones pagadas a través de tarjetas de crédito corporativas. Corporativa Mastercard Pichincha US$ 6.915, Corporativa Diners US$ 5.254. Montos registrados a costo histórico.

7.10. OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Sueldos y Beneficios Sociales (13er, 14to sueldo)	(1)	(24.346)	(7.909)
IESS por Pagar	(2)	(6.854)	(5.301)
15% Participación Trabajadores – ***Nota 7.11***		(2.878)	(4.942)
Multas, descuentos empleados		-	(810)
Provisional Iess		-	(332)
Saldo al 31 de diciembre		**(34.078)**	**(19.294)**

(1) Corresponde a las provisiones de obligaciones laborales por beneficios sociales de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo, tales como sueldo, décimo tercer y décimo cuarto. En el caso de sueldos por pagar por un monto de US$ 18.286, décimo 13er sueldo corresponde al monto provisionado de diciembre 2019 de treinta cuatro (34) trabajadores por US$ 1.526, décimo 14to sueldo corresponde al monto provisionado de agosto a diciembre 2019, de treinta uno (31) trabajadores por US$ 4.533, calculado en función al Salario Básico Unificado – SBU (US$ 394 para el ejercicio 2019).

(2) Corresponde a las provisiones de obligaciones patronales con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por concepto de Aporte Patronal (12,15%) y Aporte Personal (9,45%) del mes de diciembre 2019. Montos medidos y registrados al costo. Durante todo el ejercicio fiscal 2019, se mantuvieron afiliados al IESS en promedio a veintisiete (27) trabajadores con salarios nominales superiores al Salario Básico Unificado – SBU (US$ 394 para el ejercicio 2019). En el último trimestre del año, aumentó el número de trabajadores, llegando a total de treinta siete (37) a diciembre 2019, debido a la apertura del nuevo local comercial en el centro comercial Portal Shopping.

7.11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
IVA Ventas	(1)	(16.100)	(11.984)
SRI por Pagar	(2)	(14.705)	(13.827)
Saldo al 31 de diciembre		**(30.805)**	**(25.811)**

(1) Corresponde saldo acumulado, medido y registrado al costo por concepto del Impuesto al Valor Agregado – IVA (tarifa vigente 12%) por pagar, en transacciones de ventas del mes de diciembre 2019, montos que son declarados al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el subsiguiente mes en el formulario 104, de acuerdo al noveno dígito del RUC.

(2) Corresponden a montos medidos y registrados al costo, por concepto de retenciones en la fuente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) y retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los declara y paga a la administración tributaria, en el siguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC en los formularios 104 y 103, respectivamente.

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Conciliación Tributaria	En US$ Dólares 2019
	Utilidad antes de impuesto a las ganancias	**19.188**
(-)	15% Participación a Trabajadores	(2.878)
(+)	Gastos no deducibles	38.795
	Utilidad Gravable	**55.104**
	Tasa de Impuesto a las Ganancias del período	25%
	Impuesto a la Ganancias Causado	**13.776**
(-)	Retenciones en la fuente de ejercicio corriente	(181.045)
(-)	Retenciones en la fuente de ejercicios anteriores	(59.191)
	Impuesto a la renta por pagar / (Crédito Tributario a Favor)	**(226.460)**

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre de 2019 se publicó en el Registro Oficial N° 111 la **"Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria"**, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades con ingresos brutos superiores a US$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, una contribución única y temporal calculada de acuerdo a la siguiente tabla:

Ingresos Brutos Gravados		
Desde	Hasta	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

Este impuesto no podrá ser superior al 25% del impuesto causado, declarado o determinado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser crédito tributario ni gasto deducible. La declaración y pago se hará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

Impuesto a la Renta

- Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado sobre la composición societaria;

- El límite de deducibilidad de intereses de créditos externos con relacionadas para bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria se mantiene en el 300% respecto al patrimonio. Para los demás contribuyentes, con partes relacionadas o independientes, la deducibilidad se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones;

- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.

- El pago del anticipo de impuesto a la renta pasa a ser voluntario, el mismo que corresponde al 50% del impuesto causado menos las retenciones del año fiscal anterior;

- Se elimina la disposición relacionada con el hecho de que el impuesto causado por las sociedades es atribuible a sus accionistas, Accionistas o partícipes cuando son sociedades extranjeras y personas no residentes en Ecuador.

- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.

- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.

- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a US$100,000 no podrán deducir gastos personales (aplicable para el ejercicio económico 2020). Solo podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas o raras.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a las flores, follajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturas y preservadas; papel periódico, periódicos y revistas; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina y marcapasos; y, tractores de llantas de hasta 300hp (Actualmente 200hp).

- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales asumirá el IVA.

- Se incluyen como agentes de percepción a no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.

- Se grava con IVA tarifa 0% el suministro de dominios de páginas webs, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing)

- En servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Las empresas emisoras de tarjetas de créditos actuarán como agentes de retención en los pagos de servicios digitales cuando el prestador del servicio no se encuentre registrado.

- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se establece exoneración a créditos destinados a inversión en derechos representativos de capital.

- La distribución de dividendos a paraíso fiscal no está sujeta a ISD.

- Se reducen las condiciones para la exoneración del ISD por pago de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital.

- Están exentos los pagos al exterior efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante, en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, recibidos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno.

Con fecha 21 de agosto de 2018 se publicó en el Registro Oficial N° 309 la ***"Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal"***, y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficinal N° 392 del 20 de diciembre del 2018, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Fortalecimiento de Mipymes y entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad del 1% al 5% de aquellos efectuados por concepto de sueldos y salarios;

- Incentivos para la atracción de nuevas inversiones y generación de empleo, tales como exoneración de doce (12) años del IR y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades, en ciudades de todo el país menos zonas urbanas de Quito y Guayaquil y de ocho (8) años para las zonas urbanas de Quito y Guayaquil. Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas;

- Cuando la inversión se efectúe en industrias básicas, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de:
  - Quince (15) años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión. En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos del Reglamento, considerando el tamaño de la empresa;
  - Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país

- Beneficios en el Impuesto a la Salida de Divisas ISD, para sociedades actuales y nuevas sociedades del sector productivo, en nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión:
  - Pagos de importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión;
  - Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país;

- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta;

- Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas;

- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital. En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad;

- Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país;

- Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento;

- Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria. Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años;

7.12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En US$ dólares			
		Corriente		No Corriente	
Detalle		2019	2018	2019	2018
CxP C/P Banco Pichincha	(1)	-	(59.566)	-	-
CxP L/P Morgan Stanley	(2)	-	-	(296.618)	(237.132)
Saldo al 31 de diciembre		**-**	**(59.566)**	**(296.618)**	**(237.132)**

(1) Corresponden a operaciones crediticias factoring registrados al costo, con facturas del proveedor STIMM Soluciones Tecnológicas Integrales Mercado Movil Cia. Ltda., en el cual la institución financiera, Banco Pichincha paga las facturas de compras al proveedor por anticipado a nombre del proveedor, obligando a la compañía al pago de dichas facturas con la institución financiera, más no al proveedor. Los costos financieros de estas transacciones son asumidos por la compañía, los intereses pagados durante el ejercicio fiscal 2019 es de US$ 12.079, ver ***Nota 7.19***. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle del movimiento del saldo con las instituciones financiera por operaciones crediticias de factoring, es el que sigue:

Detalle	En US$ dólares 2019
Saldo Inicial al 01 de enero	**(59.566)**
Nuevas Operaciones Factoring	(847.144)
Pagos al Banco	918.788
Intereses Pagados – ***Nota 7.19***	(12.078)
Saldo Final al 31 de diciembre	**-**

(2) Corresponde a un saldo por pagar, medido y registrado al costo amortizado, de dos (2) operaciones crediticias con el banco del exterior Morgan Stanley, domiciliada en Estados Unidos, en el estado de Florida. Al 31 de diciembre un detalle y movimiento del saldo de las operaciones crediticias es como sigue:

Institución Financiera	Fecha Inicio	Fecha Vcmnto.	Nº Registro del BCE	Tasa de Interés		En US$ Dólares Monto Original	Saldo al 31.dic.2019	Intereses Pagados
Morgan Stanley	18/02/2016	08/01/2022	160335	4,875%	(a)	(250.000)	(216.618)	52.393
Morgan Stanley	13/08/2019	10/10/2022	En tramite	5,375%		(80.000)	(80.000)	-
			Saldo al 31 de diciembre			**(330.000)**	**(296.618)**	**52.393**

Detalle		En US$ dólares 2019
Saldo Inicial al 01 de enero		**(237.132)**
Nuevas Operaciones Crediticias		(80.000)
Pagos / Débitos		72.907
Intereses Provisionados	(a)	(52.393)
Saldo Final al 31 de diciembre		**(296.618)**

(a) Operación crediticia registrada en el Banco Central del Ecuador – BCE, por lo cual los intereses pagados son considerados como Gastos Deducibles en la determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio, ver ***Nota 7.19.***

7.13. OBLIGACIONES BENEFICIOS SOCIALES DEFINIDOS NO CORRIENTES

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	En US$ dólares Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	**(65.532)**	**(15.239)**	**(80.770)**
Costo laboral servicios actuariales	-	-	-
Interés neto (costo financiero)	-	-	-
Ganancia / (Perdida) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-	-	-
Ganancia / (Perdida) actuarial por supuestos financieros	-	-	-
Ganancia / (Perdida) actuarial por supuestos demográficos	-	-	-
Beneficios Pagos	-	896	895
Saldo al 31 de diciembre del 2019	**(65.532)**	**(14.343)**	**(79.875)**

Al 31.dic.2019, la compañía no se han registrado contablemente los montos relacionados a pasivos laborales por beneficios definidos a empleados, de acuerdo a

lo establecido en los *Art. 185, 188 y 216 del Código de Trabajo* y *Sección 28 - Beneficios a Empleados*, esto debido a la no contratación del perito calificado que determine dicho monto, a pesar de ser sujetos obligados. Por lo cual el monto del pasivo se encuentra subvalorado, al igual que el gasto, en un monto indeterminado. Adicionalmente de acuerdo al Art. 13 de la Ley para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el Registro Oficial N° 150 del 29 de diciembre 2017 y su respectivo reglamento publicado en el Registro Oficial N° 312 del 24 de agosto del 2018, dichos montos de provisiones por beneficios definidos a empleados son considerados como gasto no deducible en la determinación del Impuesto a la Renta de los ejercicios fiscales 2018 y 2019.

- **Jubilación Patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

- **Desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publicó en el Registro Oficial N° 309, "*Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal",* y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficinal N° 392 del 20 de diciembre del 2018, en el cual se efectuaron cambios a la legislación referente a la Jubilación Patronal y Deshaucio:

- ***Art. 10 LORTI –Deducciones*** - Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

- ***Art. 28 RLRTI -Gastos Generales Deducibles***
  1. f) La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

- ***Art. … Impuestos Diferidos***
  11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas **a** partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

7.14. OBLIGACIONES CON SOCIOS Y RELACIONADAS

Un resumen y movimiento de las obligaciones con accionistas es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
CxP C/ P Esteban González Lasso	(1)	(5.621)	(163.696)
CxP C/ P Andres Pinto Peñafiel		(1.308)	(1.308)
Saldo al 31 de diciembre		**(6.929)**	**(165.004)**

(1) Corresponde a saldos por pagar, medidos y registrados al costo amortizado, por conceptos de préstamos otorgados a favor de la compañía por parte del accionista, para apalancar gastos fijos corrientes. Préstamo que no devengan intereses y cuyos pagos se realizan según la disponibilidad de flujo de efectivo.

7.15. PATRIMONIO

7.15.1. Capital Suscrito y Pagado – Con escritura pública N° 20191701037P03249 del 01 de julio del 2019, ante la Notaría Trigésima Séptima del cantón Quito, Dr. Paulina Auquilla Fonseca, se aumentó el capital social y reformó parcialmente el Estatuto Social, de acuerdo a la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, reunida el 24 junio del 2019, resolvió por unanimidad aumentar el capital por US$ 60.000 (sesenta mil 00/100 dólares de los EUA) de la cuenta Reserva de Capital, destinándolo a la cuenta Capital Social, dando como resultado un capital suscrito y pagado de US$ 250.968,80 (doscientos cincuenta mil novecientos sesenta y ocho 80/100 dólares de los EUA).

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social de la compañía en ese entonces de US$ 250.968,80 (doscientos cincuenta mil novecientos sesenta y ocho 80/100 dólares de los EUA), dividido en seiscientos veintisiete mil cuatrocientos veintidós (627.422) acciones iguales e indivisibles de un dólar (US$ 0,40) cada una, siendo la composición accionarial, de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	En US$ Dólares Capital Suscrito	Valor de cada particip.	Número de Acciones	%
Esteban González Artigas Lasso	Ecuatoriana	627.420	0,40	250.968,00	99,99%
Andrés Eduardo Pinto Peñafiel	Ecuatoriana	2	0,40	0,80	0,01%
	Totales	**627.422**		**250.968,80**	**100,00%**

7.15.2. Reserva Legal – La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el diez por ciento (10%) de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el cincuenta por

ciento (50%) del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

7.15.3. Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores – Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como re liquidación de impuestos u otros. El saldo al 31 de diciembre de 2019, corresponde a una pérdida acumulada de US$ 224.

7.16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Ventas	(1)	(4.334.896)	(4.073.550)
Devolución de Ventas	(1)	197.993	220.435
Descuentos en Ventas		129.050	127.881
+Saldo al 31 de diciembre		**(4.007.853)**	**(3.725.234)**

(1) Se registran los ingresos por conceptos de venta de equipos electrónicos (celulares, laptops, tablets, parlantes, estuches, etc.), propios del giro de negocio. Se reconocen a valor razonable, cuando se han prestado los servicios, transferido los riesgos y beneficios de tipo significativo de dichos servicios y se han reconocido los costos y gastos asociados a la generación de dichos ingresos. Las mayores ventas se realizan a clientes locales. Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2019, es como sigue:

Detalle	En US$ dólares 2019	%
Leon Carrera Christian Santiago	47.521	1,15%
Banco Pichincha	37.966	0,92%
Grupo El Comercio C.A.	35.365	0,85%
Maruri-Grey S.A.	34.770	0,84%
Universidad De Las Americas	33.000	0,80%
AC Bebidas S. De R.L. De C.V	32.092	0,78%
Cisco Systems Ecuador Sa	31.750	0,77%
Adproin Administradora De Proyectos Inmobiliarios S.A	27.592	0,67%
Banco Solidario S.A	24.441	0,59%
Pfizer Cia. Ltda.	22.173	0,54%
La Fabril	20.264	0,49%
Macromoda S.A	18.618	0,45%
Quimoda S.A	15.276	0,37%
Veermoda S.A	14.311	0,35%
Inteleq. S.A	14.082	0,34%
Intcomex Ecuador	13.547	0,33%
Equifashion S.A	12.072	0,29%
Universidad Politecnica Salesiana	11.974	0,29%
Accesorisate S.C.C	11.842	0,29%
Clideol Cia Ltda	11.460	0,28%
Universidad Tecnología Indoamérica	11.405	0,28%
Jorge Luis Sanchez	11.140	0,27%

Mitsubishi Corporation	10.592	0,26%
Pfizer Pfe Cia. Ltda.	10.296	0,25%
Otros clientes menores (15947)	3.622.717	87,59%
Saldo al 31 de diciembre	**4.136.236**	**100%**

7.17. COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

Detalle	En US$ dólares 2019	2018
Centro Comercial Quicentro Shopping	1.477.062	1.011.482
Centro Comercial El Jardín	696.983	641.675
Centro Comercial Paseo San Francisco	581.481	373.924
Centro Comercial Plaza de las Américas	352.312	670.844
Centro Comercial El Portal Shopping	69.292	-
Matríz	5.353	63.413
Costos Importaciones Matríz	651	-
Dpto Tecnico	-	21.517
Saldo al 31 de diciembre	**3.449.367**	**3.334.257**

7.18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

Detalle	En US$ Dólares 2019	2018
Sueldos, Horas Extras – ***Nota 7.10***	191.326	230.008
Arriendos y Condominios	180.638	206.621
Comisiones Tarjetas Crédito	138.008	169.374
Depreciaciones – ***Nota 7.16***	45.712	15.266
Beneficios Sociales (13er, 14to sueldo, Fondo reserva, vacaciones) – ***Nota 7.10***	42.875	48.019
Honorarios Contables, Legales, Profesionales	41.938	33.326
Aporte Patronal IESS – ***Nota 7.10***	23.756	28.873
Seguros	23.698	35.747
Servicios Básicos (energía, agua, internet, telefonía)	20.311	23.904
Concesiones	17.434	24.150
Mantenimientos	11.433	15.672
Bonificaciones y Comisiones en venta – ***Nota 7.10***	8.673	8.004
Publicidad y Promoción	8.467	5.078
Impuestos Municipales y Contribuciones	8.069	7.071
Suministros, Materiales, Imprenta	7.964	8.146
Movilización y Courier	6.257	8.748
Seguridad	5.386	2.267
Otros Beneficios Empleados	2.428	16.906
Atenciones Clientes y Empleados	1.648	1.852
Otros gastos menores	8.512	7.914
Saldo al 31 de diciembre	**794.534**	**896.946**

7.19. OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Otros Gastos			
Impuesto a la Salida de Divisas - ISD	(1)	33.570	51.333
Intereses Bancarios – ***Nota 7.12***		28.843	47.480
Comisiones Bancarias		7.360	4.885
Compras sin facturas		1.055	11.543
Retenciones asumidas y Multas intereses		1.081	8.101
Otros gastos menores		506	137
Saldos al 31 de diciembre		**72.415**	**123.479**
Otros Ingresos			
Otros Ingresos	(2)	(60.708)	(77.970)
Rendimientos Financieros		(711)	(426)
Utilidad en Venta de Activos Fijos		-	(32.587)
Ingresos por Reembolsos		-	(7)
Saldos al 31 de diciembre		**(61.419)**	**(110.990)**

(1) Corresponde al impuesto de salida de divisas – ISD pagado en transacciones de importaciones de inventarios y pago de cuotas de las operaciones crediticias con Banco del exterior, ver ***Nota 7.12***.

(2) Corresponde a la aplicación de notas de crédito por descuentos financieros por volúmenes de compra por parte de proveedores de inventarios.

7.20. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas.
No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

7.21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 15, 2020), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7.22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de marzo del 2020.