

**ROYALTEX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en dólares americanos)**

**1 IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

**1.1. NOMBRE DE LA EMPRESA**

ROYALTEX S.A., está domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República de Ecuador, fue constituida mediante Escritura Pública, ante la Notaría Vigésima Novena del Cantón Quito, el 04 de diciembre de 1989; aprobada por la Superintendencia de Compañías de Quito, mediante Resolución No. 89.1.1.1.02351 del 28 de diciembre de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 231, Tomo 21 del 29 de diciembre de 1989.

Mediante Escritura Pública otorgada el 02 de mayo de 1996, ante la Notaría Segunda e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 3110 el 20 de noviembre de 1996, se absorbió a las compañías CIFARELLI S.A. y COMERCIO Y DISTRIBUCION TEXTIL COMDITEXTIL S.A. y se incrementó el capital autorizado a seis millones de sucres (USD 240,00). La Junta General Extraordinaria de accionistas efectuada el 30 de septiembre del 2000, resolvió incrementar el Capital Social en quinientos sesenta dólares (USD 560,00), con lo que el Capital de la Compañía Royaltex S.A., asciende a ochocientos dólares (USD 800,00), según consta en la Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos elevada ante la Notaría Trigésima Segunda, el 17 de mayo del 2001. Mediante Resolución No. 01.Q.IJ.3499, dictada por la Superintendencia de Compañías el 11 de Julio del 2001, fue aprobada esta Escritura Pública que fue inscrita ante el Registrador Mercantil, bajo el número 169 del Registro Industrial, Tomo 33 y Repertorio No. 025222.

La Junta General Universal de Accionistas de Royaltex S.A. efectuada el veintidós de marzo del dos mil dos, acordó unánimemente incrementar el capital social de la compañía en trescientos cuarenta y un mil trescientos catorce dólares (USD 341.314,00), con lo que el nuevo capital de la compañía Royaltex S.A. asciende a trescientos cuarenta y dos mil ciento catorce dólares (USD 342.114,00). La Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos fue celebrada ante la Notaría Trigésima Segunda el 26 de agosto del 2002, mediante Resolución No. 02.Q.IJ.3789 aprobada por la

Superintendencia de Compañías el 22 de octubre del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil, bajo el No. 160 del Registro Industrial Tomo 34 y Repertorio No. 044190 del 23 de diciembre del 2002. El 05 de mayo del 2004 la accionista La Internacional S.A., efectuó la Transferencia de las acciones, por lo que el cuadro de integración del nuevo Capital Social de Royaltex S.A. queda de la siguiente manera:

Nº	Accionistas	Nacionalidad	Capital	Porcentaje Accionario
1	Takelot S.A.	Ecuatoriana	\$ 10,263.00	3.00 %
2	Textiles y Algodón Texal S.A.	Ecuatoriana	\$ 331,851.00	97.00 %
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 342.114.00</b>	<b>100.00 %</b>

**1.2. RUC de la Entidad:** 1790994708001

**1.3. Objeto Social:**

La empresa tiene como objeto social y actividad económica principal la confección y comercialización de prendas de vestir.

**1.4. Convenio de Licencia con THE H.D. LEE COMPANY, INC:**

En abril de 1995 se suscribió un convenio de licencia de uso entre THE H.D. LEE COMPANY, INC: de los Estados Unidos de América y Royaltex S.A.

**1.5. Plazo de duración:**

Ciento seis años (106) contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 29 de diciembre de 1989.

**1.6. Período Contable**

- a) El Estado de Situación Financiera clasificado al 31 de diciembre de 2019 se presenta comparativo con el año 2018, los cuales se presentan bajo Normas Internacionales de Información financiera (NIIFS).
- b) El Estado de Resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2018 y 2019; los cuales se presentan bajo Normas

Internacionales de Información financiera (NIIF), con la finalidad de presentar los comparativos con el año 2018.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

### **2.1. BASES DE PRESENTACIÓN**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Estas normas exigen el uso de ciertas estimaciones contables y del juicio de la Gerencia en el proceso de aplicar políticas contables. Por lo cual los Estados Financieros tienen las siguientes bases de presentación:

- a) Los Estados Financieros cumplen con la normativa de elaboración de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.
- b) La elaboración de los Estados Financieros es a partir de los registros de contabilidad mantenidos y formulados por la empresa.
- c) Todos los Estados Financieros han sido elaborados teniendo en consideración la totalidad de los principios, políticas contables y criterios de valoración de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos.
- d) La información muestra la imagen fiel del proceso contable, de la situación financiera, de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019.
- e) Los Estados Financieros fueron presentados por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.

### **2.2. INFORMACIÓN COMPARATIVA**

Conforme a lo exigido por la NIIF 1, la información contenida en el ejercicio 2019 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2018 aplicando Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

### **2.3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"**

La empresa adoptó las NIIF, el período de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012, que incluyeron:

- a) La conciliación exigida por la NIIF 1 párrafo 23 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF.
- b) Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los Estados Financieros.
- c) La incorporación de nuevos Estados Financieros: el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros y el Informe de Actividades por parte de la Administración.

#### **2.4. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN**

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad exclusiva del Gerente General, y ratificada posteriormente por los miembros de la Junta General de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
- b) Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos correspondientes al grupo de propiedad, planta y equipo, excepto el criterio de revalúo para el terreno.

### **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2019, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

#### **3.1. Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros y sus Notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### **3.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera clasificado, los saldos se presentan en función de sus vencimientos. Como corriente los de vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros, y como no corriente, los mayores a ese período.

### **3.3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja Chicas, Bancos, Tarjetas de crédito e Inversiones sin restricciones, de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días en el Estado de Situación financiera Clasificado. Los Sobregiros de existir se clasificarán como préstamos en el Pasivo Corriente.

#### **CAJA CHICA**

##### **a) Reconocimiento**

La caja chica o fondo de caja menor es una cuenta de activo corriente destinado para realizar gastos pequeños, ya que no justifica la elaboración de un cheque.

Esta cuenta se debita por la entrega de efectivo, con el fin de crear y aumentar el fondo y se acredita por su disminución parcial o total.

##### **b) Revelación**

Se debe revelar información referida a los gastos realizados tales como su utilización, autorización y gestión del responsable del fondo.

##### **c) Clasificación**

La cuenta caja es clasificada como activo corriente (efectivo y equivalentes al efectivo).

#### **TARJETAS DE CRÉDITO POR DEPOSITAR**

La Política Contable para las Ventas con Tarjetas de Crédito, de acuerdo con lo establecido en las NIC 7 "Efectivo y Equivalentes al Efectivo". Entendiéndose como valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses".

**a) Reconocimiento**

Las Tarjetas de Crédito por Liquidar son cuentas de Activo Corriente, destinadas para registrar los valores pendientes por recuperar conforme a convenios acordados con las entidades Financieras como: Diners, Pichincha, Pacifico, Guayaquil, Austro y otros.

**b) Revelación**

Las Ventas con Tarjetas de Crédito en la Cadena LEE son relevantes frente a las Ventas Totales de la empresa, por lo que el registro es individual, clasificado por tipo banco y tienda. La recuperación se efectiviza en un plazo no mayor a 1 semana.

**c) Clasificación**

Para el adecuado control sobre la recuperación de la cartera de las Tarjetas por Liquidar en el período contable se asigna una cuenta contable para cada Institución Financiera de esta manera:

a.- Las Cancelaciones de Tarjetas de Crédito se receiptan diariamente con crédito en Cuenta Bancaria y se verifica mediante Conciliaciones bancarias.

b.- Los Gastos por comisión tarjetas de crédito se contabilizan en la cuenta "6.2.1.02.002 Comisión por Tarjetas de Crédito" por centro de costos. Los valores por este concepto corresponden a los diferentes porcentajes (%) de comisión pactadas con cada Institución Financiera.

c.- Las Retenciones en la Fuente corresponden al 2% sobre el subtotal de la venta y se contabilizan en la cuenta contable "1.1.3.01.001 R.I.R. Tarjetas de Crédito" por centro de costos.

**BANCOS**

**a) Reconocimiento**

Es una cuenta de activos donde se registra los movimientos de dinero en los Bancos Nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios de cadena de almacenes, transferencias o depósitos de clientes de los distintos grupos de negocios y otros ingresos de dinero por ventas varias y se debitas por pagos a proveedores vía transferencias bancarias o cheques, pago de actas de finiquito y pago de nómina a empleados.

### c) **Clasificación**

Existen 18 cuentas bancarias en distintas entidades financieras, cada una con su esencia para un manejo adecuado del dinero.

- 1) Las principales cuentas de bancos nacionales pertenecen a la entidad del Banco del Pichincha que tiene el mayor porcentaje, de ahí se distribuye los distintos pagos, ya que cuenta con ventajas tecnológicas que facilitan el flujo normal del dinero.
- 2) Los depósitos de ventas diarias de la cadena lee, está claramente definida por ubicación del banco, tiempo de espera para realizar los depósitos y minimizar los riesgos existe.
- 3) La recaudación de ventas con tarjetas de crédito están definidas por cada adquirente, que facilita la conciliación mensual y el plazo que el banco se toma para la acreditación.
- 4) La recaudación de ventas mayoristas están definidas en 2 cuentas bancarias que son Banco del Pichincha y Bancos del Pacífico.
- 5) La justificación del movimiento de cada una de las cuentas bancarias se muestra en las conciliaciones bancarias.

### 3.4. **Activos Financieros**

Royaltex S.A. clasifica los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39, quedando así:

- a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados,
- b) Activos financieros disponibles para la venta,
- c) Mantenedos hasta el vencimiento.
- d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados,
- e) Otras cuentas por cobrar relacionadas,
- f) Otras cuentas por cobrar,
- g) Provisión cuentas incobrables.

La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros.

#### **a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un período medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

#### **b) Cuentas de Personal**

Son importes concedidos por la empresa a su personal, para atender necesidades prioritarias o conceder servicios en un plazo no mayor a noventa días, que corresponde a la política Aprobada por la Gerencia General.

Este rubro se lo registra en la cuenta del Activo como cartera de cuentas por cobrar al personal.

Toda Cuenta por Cobrar debe estar debidamente respaldada con documentos probatorios.

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinados que no están cotizados en un mercado activo.

Están incluidos dentro de activos corrientes, a excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a los doce meses posteriores a la fecha de balance, en cuyo caso figuran clasificados como activos no corrientes.

Surgen cuando la empresa provee dinero, bienes o servicios directamente al colaborador sin intención de negociar la cuenta a cobrar.

#### **c) Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro**

La provisión se establece basándose en los resultados obtenidos de la experiencia en cobros de la empresa individualmente a cada cliente. Debe ser calculada en una cantidad suficiente como para cubrir las pérdidas que se deriven de la incobrabilidad de las cuentas. Debe realizarse de manera manual.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía determinó las siguientes políticas para su aplicación:

Provisión	Días Vencido
Escenario Bajo	0 a 30
Escenario Medio	31 a 60
Escenario Alto	61 en adelante

#### d) Evaluación Estándares de Crédito

La cartera vencida se debe mantener con un período promedio no superior a 30 días, considerando el período de vencimiento del crédito y analizando la rotación de la misma.

#### e) Gestión de Cobranzas

Las políticas de cobro de la empresa serán procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas a la fecha de vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables. Se realizan las gestiones de cobranzas agotando los siguientes métodos alternativos:

- a) Llamadas telefónicas
- b) E-Mail
- c) Departamento de Cobranza Interna
- d) Asignación a un abogado para el caso

### 3.5. Activos por Impuestos Corrientes

En esta cuenta se registran los valores pendientes de recuperación correspondientes a Crédito Tributario que cumplan con todos los parámetros de exigibilidad según la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

En el caso de que los valores registrados por cualquier motivo pierdan dichas condiciones de exigibilidad o se cumpla un período de tres años hasta su recuperación, se deberán dar de baja. Se debe revelar información referida al vencimiento del crédito tributario a favor de la empresa y además información sobre riesgos potenciales para su recuperación.

### **3.6. Inventarios**

La norma (NIC 2) indica que Inventarios son activos cuando:

- a) Se han comprado o producido para ser vendidos en el curso normal de la operación.
- b) Están en proceso de producción con vistas a esa venta, o
- c) Son bienes en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

El costo de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El costo de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han deteriorado parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de las existencias puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

Se realizará una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja del valor, hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el costo y el valor neto realizable revisado. Esto ocurrirá, por ejemplo, cuando un artículo en existencias, que se contabilicen por su valor neto realizable porque ha bajado su precio de venta, esté todavía en existencias de un ejercicio posterior y su precio de venta se haya incrementado.

Las cuentas agrupadas en Bodega están valuadas como sigue:

- a) Inventario de Productos en Proceso
- b) Inventario de Materia Prima (Incluye Insumos, Materiales, suministros y repuestos)
- c) Inventario de Producto Terminado
- d) Importaciones en Tránsito

- a) **Los Inventarios de Materia Prima** se encuentran valorados a sus costos históricos en base al método promedio, los cuales no exceden al valor de mercado.
- b) **Los inventarios de Productos Terminados y en Proceso** se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

Las Importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

**a) Reconocimiento**

Los Inventarios en Proceso de Confección y Producción Terminada se presentan valor neto de realización o a su costo real. Para el ejercicio contable se toma el menor valor de entre los dos métodos

Los inventarios en tránsito de materias primas e insumos se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**b) Revelación**

Los Inventarios muestran el valor de los productos que permanecieron pendientes de ingresar en bodega de matriz o en bodega de punto de venta por motivos de envíos o devoluciones, al final del período contable.

Para establecer el costo total de adquisición de la materia prima importada se analiza que gastos cumplen con las condiciones para formar parte del costo de adquisición del inventario, quedando así establecido el costo real de adquisición.

#### c) **Clasificación**

El inventario de producción terminada y Producción en Proceso pertenecen a las cuentas 1.1.4.01. y 1.1.4.02 y corresponden a Prendas de vestir ubicadas en la planta, Bodega Matriz de Producto Terminado y en 22 tiendas de la Cadena LEE.

El inventario de materias primas e insumos pertenece a la cuenta 1.1.4.03. y corresponde a Producto en el Almacén de Materia Prima ubicada en la Matriz.

### 3.7. **Gastos pagados por anticipado**

Los Gastos Pagados por Anticipado, son gastos que se registraron como un activo y que deben ser usados dentro del término de un año o en un ciclo financiero a corto plazo.

Dentro de las NIIF y las NIC no se encuentra una sección que establezca directamente lo que son los gastos pagados por anticipado sin embargo se puede deducir los párrafos que dan referencia de estos. Los gastos pagados por anticipado forman parte de los Activo ya que cumplen con el párrafo 2.17 de las NIIF el cual establece “los Activos son beneficios económicos futuros...” Al realizar el pago por anticipado la empresa tiene derecho a recibir el beneficio y mediante el uso éste valor se irá transformando en gasto.

#### a) **Clasificación**

Los gastos pagados por anticipado se clasifican como:

- 1. Gastos pagados por anticipado consumibles en el período:** Son aquellos gastos pagados por anticipado que se esperan utilizar en el ejercicio y por lo tanto se presentan en el activo corriente.
- 2. Gastos pagados por anticipados consumibles en más de un período:** Son aquellos gastos pagados por anticipado que se esperan utilizar en más de un ejercicio y por lo tanto parte de su saldo se presenta en el activo corriente y parte en el activo no corriente.

Algunos de los gastos pagados por anticipado son:

Seguros pagados por anticipado

Publicidad pagada por anticipado

Concesión Local Comercial

**b) Reconocimiento**

Es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad; y la partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

Como bien se establece en este párrafo los gastos pagados por anticipado deben ser medidos con fiabilidad, sin embargo, no siempre se conoce cuál es el valor exacto de la partida y por lo tanto estos deben estimarse en ese casos y dicha estimación debe ser razonable.

**c) Medición**

Los gastos pagados por anticipado se valúan al costo de la adquisición y se transfieren a resultados en el período durante el cual se reciben los servicios, se consumen los suministros o se obtienen los beneficios del pago hecho por anticipado.

Cuando algún gasto pagado por anticipado ya no tiene algún beneficio futuro, debe registrarse en los resultados del período en el que sucedan.

**3.7. Propiedad, planta y equipo**

Se considerará propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los siguientes requisitos:

- a) Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos e industriales.
- b) Se espera usar durante más de un período.
- c) Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- d) Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- c) Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

### 3.8. Depreciaciones

La depreciación de la propiedad, planta y equipos, y de las propiedades de inversión se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos. Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>Vida útil en años</b>
Edificios	<b>50</b>
Instalaciones	<b>10</b>
Muebles y enseres	<b>10</b>
Equipo de computación	<b>3</b>
Vehículos	<b>10</b>

### 3.9. Activos Intangibles

#### (a) Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- ✓ Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- ✓ La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- ✓ La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- ✓ Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- ✓ Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible;
- ✓ El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.
- ✓ Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

#### 3.10. Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Los documentos por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

Las cuentas y documentos por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un período menor de pago de 90 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

### **3.11. Obligaciones Tributarias**

El pasivo de la compañía por concepto de impuestos corrientes proviene de:

- a) Gasto por impuesto a la renta del período que se determina sobre la base imponible gravable (tributaria) registrada durante el año, y se calcula de acuerdo con las disposiciones y tarifas vigentes.
- b) Impuestos y retenciones por pagar provenientes de las declaraciones de impuestos mensuales de IVA y Retenciones en la Fuente que se cancelaran de forma puntual e integra para que la empresa cuente con el cumplimiento y visto bueno de la entidad reguladora.

### **3.12. Otros Pasivos Corrientes**

Esta cuenta registra el valor de las sumas que la empresa recibe por anticipado por concepto de intereses financieros ganados en inversiones.

El valor se registra según los certificados de inversión firmados al momento de la colocación y se devenga con el registro del ingreso al vencimiento del plazo de la inversión, es decir cuando se acreditan los intereses en la cuenta respectiva.

### **3.13 Beneficios a los empleados**

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran

ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

### **3.14 ANTICIPOS CLIENTES**

#### **a) Reconocimiento**

Esta cuenta pertenece a los pasivos corrientes, este es un requisito una vez cerrado la negociación con el cliente. Corresponde al efectivo entregados por los clientes para asegurar la producción en planta.

#### **b) Revelación**

Los anticipos de clientes aseguran la negociación, el valor se registra con ingreso a caja. Adicionalmente el área de ventas solicita una póliza de buen uso del anticipo emitida por una empresa aseguradora que se entrega al Cliente.

Una vez que se emite la factura se procede a realizar el abono y liquidar el anticipo de la cuenta por pagar.

#### **c) Clasificación**

Anticipo de clientes Mayoristas

Anticipo de clientes Distribuidores

Anticipo de clientes Especiales

### 3.15. Capital social.

Las acciones ordinarias conforman el capital social de la compañía.

### 3.16. Reservas

La reserva legal tal cual lo dice la Ley de Compañías: será un valor en porcentaje no menor de un diez por ciento, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

### 3.17. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por:

- a) **Venta de Prendas:** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de prendas de vestir son reconocidos cuando se da la transferencia del bien.

### 3.18. Otros Ingresos

La compañía reconoce otros ingresos como los provenientes de actividades que no son el objeto social de la empresa, estos son:

- a) **Ingresos por Intereses:** Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo sobre el reconocimiento inicial.
- b) **Prestación de servicios:** Los ingresos provenientes de contratos de arrendamiento de inmuebles, servicios de administrativos, servicios de confección, servicios de mayoristas los

cuales se reconocen una vez que el servicio ha sido prestado, y la política de facturación es en base a la utilización de los servicios, pudiendo ser en forma inmediata.

### **3.19 Costo de Ventas del bien**

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia de bienes.

#### **a) Reconocimiento:**

1.- Comprende costos directamente relacionados con las unidades producidas en mano de obra directa, materias primas, la parte calculada de costos indirectos variables o fijos incurridos para transformar materias primas en productos terminados.

2.- Los costos Fijos permanecen relativamente constantes con independencia del volumen de producción, como mantenimiento de edificios, amortización.

3.- Los costos Variables varían directamente o casi directamente con el volumen de producción como materiales y mano de obra directa.

4.- Los costos indirectos fijos tienen relación con Capacidad normal de Producción que se espera conseguir en circunstancias normales, considerando el promedio de varios períodos o temporadas.

5.- Teniendo en cuenta la pérdida de capacidad que resulta de las operaciones previstas de mantenimiento. Puede usarse el nivel real de producción siempre que se aproxime a la capacidad normal.

6.- Se incluyen costos indirectos no derivados de la producción si son necesarios para dar su condición y ubicación actuales.

### **3.20. Gastos de Administración y Ventas**

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden al pago por sueldos y beneficios sociales al administrador, servicios de honorarios, servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos, gastos de gestión, impuestos, y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

**a) Reconocimiento:**

1) Los Gastos administrativos y de comercialización son pagos relacionados con las gestiones de ventas y administrativas, por las características de los mismos intervienen en desembolsos realizados para obtener, mantener y mejorar los ingresos.

2) Las cuentas de administración y Comercialización se contabilización en la cuenta GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS identificando al grupo en el que corresponde como tal, registrando el gasto en el rubro correspondiente a cada gestión.

3) Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a los resultados del ejercicio en que se producen.

**3.21. Participación a trabajadores**

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**3.22. Principio de Negocio en Marcha**

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

**3.23. Segmentos operacionales**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

**3.24. Cambios en políticas y estimaciones contables**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables.

### 3.25. Reclasificaciones

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2018 y 01 de enero de 2019, han sido reclasificadas para efectos comparativos respecto al año 2018 y de presentación con los Estados Financieros de esos años bajo las NIIF.

### 3.26. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

### 3.27. Aprobación de cuentas anuales

Estos Estados Financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros), firmadas por el Gerente y Contador.

## 4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones del entorno.

### 4.1. Riesgo financiero

El riesgo financiero de la empresa es la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras incluyendo la posibilidad de que los resultados financieros sean mayores o menores de los esperados. Por lo cual se definen políticas para asegurar una gestión eficaz minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.

- a) **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno.
- b) **Política jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y

para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos, que mantienen una actitud preventiva.

- c) **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo que asegura los activos de la compañía.

#### 4.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía realizará periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, al entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

#### 4.3. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de bienes o servicios que anteriormente se compraba.

La empresa efectúa pruebas de estrés en forma periódica y apuntando esencialmente a situaciones de corto plazo como así también períodos más prolongados de modo tal que los resultados que se obtengan de dichas simulaciones permitan determinar si es necesario o no ajustar la estrategia, la política y las normas y procedimientos vigentes para el tratamiento integral del riesgo de liquidez, permitiendo fijar niveles para conformar un colchón de liquidez y evaluar los planes de contingencia a aplicar en tales situaciones.

#### 4.4. Riesgo de tipo de cambio

No aplica para la compañía, ya que no realiza transacciones en otra moneda diferente al Dólar de los Estados Unidos de Norte América.

#### 4.5. Riesgo crediticio

El riesgo del crédito de la compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación.

#### **4.6. Riesgo de tasa de interés**

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el Estado de Resultados.

### **5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

#### **5.1. Vidas útiles y de deterioro de activos**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad de inversión, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

#### **5.2. Otras estimaciones.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- a) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- b) La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- c) Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- d) La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El grupo de cuentas de Bancos movió 18 cuentas bancarias, que al final del año registran saldos de fondos disponibles al 100% pero con una disminución del 24% por la acumulación de fondos en las cuentas de Caja – Ingresos por depositar.

El saldo del efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre 2019 se detalla a continuación:

GRUPO	2018	2019	Variación	%
CAJA	\$261,356.37	\$115,014.31	(\$ 146,342.06)	-55.99%
BANCOS	\$262,733.62	\$413,494.17	\$ 150,760.55	57.38%
TARJETAS DE CREDITO	\$343,231.82	\$323,183.06	(\$ 20,048.76)	-5.84%
INVERSIONES	\$2,129,461.91	\$1,407,138.31	(\$ 722,323.60)	-33.92%
<b>Total general</b>	<b>\$2,996,783.72</b>	<b>\$2,258,829.85</b>	<b>(\$ 737,953.87)</b>	<b>-24.62%</b>

## 7. ACTIVOS FINANCIEROS

Al final del periodo 2019 las cuentas de Clientes No Relacionados disminuyen por gestión de cobranza y también por las bajas ventas de clientes especiales en comparación al año 2018, con un nivel del 10.7% de cartera vencida.

Los Clientes Relacionados aumentan en sus cuentas de Cuentas de Personal debido a la entrega de créditos directos (empresa y almacenes de convenio) a los empleados por temporada de fiestas.

GRUPO	2018	2019	Variación	%
CLIENTES NO RELACIONADOS	\$831,476.59	\$650,884.40	(\$ 180,592.19)	-21.72%
CLIENTES RELACIONADOS	\$25,293.94	\$32,173.66	\$ 6,879.72	27.20%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$28,282.76	\$37,452.74	\$ 9,169.98	32.42%
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$-78,738.80	\$-1,988.36	\$ 76,750.44	-97.47%
<b>Total general</b>	<b>\$806,314.49</b>	<b>\$718,522.44</b>	<b>(\$ 87,792.05)</b>	<b>-10.89%</b>

## 8. INVENTARIOS

En comparación con el año anterior la producción terminada no se vendió en su mayoría, aumentando el inventario en bodegas. La producción en proceso disminuyó debido a la menor producción demandada.

La cuenta de Provisión de Valor Neto de Realización en el año 2019 disminuyó debido a que la mayoría de prendas con mayor antigüedad se donaron y destruyeron.

GRUPO	2018	2019	Variación	%
PRODUCTOS TERMINADOS	\$1,807,702.99	\$1,999,838.83	\$ 192,135.84	10.63%
PRODUCTOS EN PROCESO	\$474,153.54	\$326,592.28	(\$ 147,561.26)	-31.12%
MATERIA PRIMA	\$618,205.44	\$673,409.23	\$ 55,203.79	8.93%
INVENTARIOS EN TRÁNSITO	\$17,158.37	\$929.97	(\$ 16,228.40)	-94.58%
PROVISIÓN PARA RESERVA DE INVENTARIOS	\$-78,735.16	\$-71,063.02	\$ 7,672.14	-9.74%
<b>Total general</b>	<b>\$2,838,485.18</b>	<b>\$2,929,707.29</b>	<b>\$ 91,222.11</b>	<b>3.21%</b>

## 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

La disminución en este grupo principalmente se refiere a la baja de las pólizas de seguros que a pesar de estar totalmente amortizadas seguían en la contabilidad.

Los saldos de las cuentas se detallan a continuación:

GRUPO	2018	2019	Variación	%
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$58,717.94	\$33,320.34	(\$ 25,397.60)	-76.22%
AMORTIZACION SEGUROS ANTICIPADOS	\$-40,775.11	\$-12,822.54	\$ 27,952.57	-68.55%
PROVEEDOR DEL EXTERIOR	\$28,046.31	\$0.00	(\$ 28,046.31)	-100.00%
PROVEEDOR DE BIENES	\$5,274.61	\$8,756.82	\$ 3,482.21	39.77%
<b>Total general</b>	<b>\$51,263.75</b>	<b>\$29,254.62</b>	<b>(\$ 22,009.13)</b>	<b>-75.23%</b>

## 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Como se puede observar en el detalle de este grupo de activos las principales variaciones se dan por la adquisición en nuevos muebles y enseres para equipar a remodelaciones de locales comerciales que la empresa ha impulsado este periodo.

GRUPO	2018	2019	Variación	%
TERRENOS	\$48,553.34	\$48,553.34	\$ 0.00	0.00%
EDIFICIOS	\$225,439.24	\$225,439.24	\$ 0.00	0.00%
INSTALACIONES	\$189,676.73	\$196,201.75	\$ 6,525.02	3.44%
MAQUINARIA	\$616,106.91	\$621,381.91	\$ 5,275.00	0.86%
MUEBLES Y ENSERES	\$153,467.80	\$171,737.00	\$ 18,269.20	11.90%
EQUIPO DE OFICINA	\$8,259.01	\$10,417.00	\$ 2,157.99	26.13%
EQUIPO DE COMPUTACION	\$133,493.57	\$144,191.50	\$ 10,697.93	8.01%
VEHICULOS	\$135,561.08	\$135,561.08	\$ 0.00	0.00%
DEP. ACUM. EDIFICIOS	\$-28,427.60	\$-40,742.96	(\$ 12,315.36)	43.32%
DEP. ACUM. INSTALACIONES	\$-97,260.46	\$-116,711.47	(\$ 19,451.01)	20.00%
DEP. ACUM. MAQUINARIA	\$-196,665.88	\$-256,746.88	(\$ 60,081.00)	30.55%
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	\$-73,412.31	\$-88,458.84	(\$ 15,046.53)	20.50%
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	\$-5,920.55	\$-7,676.65	(\$ 1,756.10)	29.66%

DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	\$-129,700.49	\$-173,650.80	(\$ 43,950.31)	33.89%
DEP. ACUM. VEHICULOS	\$-59,761.00	\$-76,579.75	(\$ 16,818.75)	28.14%
<b>Total general</b>	<b>\$919,409.39</b>	<b>\$792,915.47</b>	<b>(\$ 126,493.92)</b>	<b>-13.76%</b>

## 12. ACTIVOS INTANGIBLES

En el año 2019 no se invirtió mayormente en este tipo de activos, solo la adquisición de licencias para mejorar los reportes que necesita la empresa.

GRUPO	2018	2019	Variación	%
ACTIVOS INTANGIBLES -VALOR ADQUISICIÓN	\$89,003.50	\$91,553.50	\$ 2,550.00	2.87%
AMORTIZACIÓN ACUMULADA ACTIVOS INTANGIBLES	\$-68,161.32	\$-86,145.81	(\$ 17,984.49)	26.39%
<b>Total general</b>	<b>\$20,842.18</b>	<b>\$5,407.69</b>	<b>(\$ 15,434.49)</b>	<b>-74.05%</b>

## 13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de este grupo de activos se muestra a continuación revelando la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos la cual determina la contabilización de todos los contratos de arrendamiento que tiene la empresa y que se ajustan a los alcances de la norma.

Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
MANTENIMIENTO DE LOCALES ARRENDADOS	\$39.263,01	\$89.846,27	\$ 50.583,26	56,30%
AMORTIZACION LOCALES ARRENDADOS	\$-3.528,28	\$-17.746,37	(\$ 14.218,09)	80,12%
MALL EL JARDIN	\$14.828,41	\$74.857,25	\$ 60.028,84	80,19%
CONDADO SHOPPING	\$43.383,52	\$264.229,51	\$ 220.845,99	83,58%
PORTAL SHOPPING	\$47.995,00	\$153.321,43	\$ 105.326,43	68,70%
MALL DEL SOL	\$39.366,25	\$179.564,25	\$ 140.198,00	78,08%
SCALA SHOPPING	\$30.074,22	\$155.420,41	\$ 125.346,19	80,65%
MALL DE LOS ANDES	\$10.234,08	\$42.167,53	\$ 31.933,45	75,73%
MALL DEL SUR	\$0,00	\$144.234,05	\$ 144.234,05	100,00%
QUICENTRO SHOPPING	\$0,00	\$94.819,17	\$ 94.819,17	100,00%
EL BOSQUE	\$0,00	\$76.901,96	\$ 76.901,96	100,00%
SAN LUIS SHOPPING	\$0,00	\$34.197,75	\$ 34.197,75	100,00%
QUICENTRO SUR	\$0,00	\$73.003,88	\$ 73.003,88	100,00%
EL RECREO	\$0,00	\$65.606,61	\$ 65.606,61	100,00%
IÑAQUITO	\$0,00	\$77.425,94	\$ 77.425,94	100,00%
POLICENTRO	\$0,00	\$85.736,72	\$ 85.736,72	100,00%
NUEVE DE OCTUBRE	\$0,00	\$89.800,28	\$ 89.800,28	100,00%
CITY MALL	\$0,00	\$42.165,93	\$ 42.165,93	100,00%
SAN MARINO SHOPPING	\$0,00	\$69.480,10	\$ 69.480,10	100,00%
RIOCENTRO SHOPPING LOS CEIBOS	\$0,00	\$9.613,82	\$ 9.613,82	100,00%
RIOCENTRO SHOPPING NORTE	\$0,00	\$2.497,06	\$ 2.497,06	100,00%
RIOCENTRO SHOPPING SUR	\$0,00	\$2.449,91	\$ 2.449,91	100,00%
RIOCENTRO SHOPPING EL DORADO	\$0,00	\$35.831,38	\$ 35.831,38	100,00%
EL PASEO SHOPPING	\$0,00	\$35.835,27	\$ 35.835,27	100,00%
<b>Total general</b>	<b>\$221.616,21</b>	<b>\$1.881.260,11</b>	<b>\$ 1.659.643,90</b>	<b>88,22%</b>

#### 14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas de este grupo son de gran rotación, pero su mayor impacto de variación es en Importaciones debido a que se terminó de pagar la maquinaria para producción.

Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
BANCOS : INGRESOS POR LIQUIDAR	\$-259,08	\$-0,00	\$ 259,08	-100,00%
BONOS PROVEEDORES POR PAGAR CCI	\$-271,67	\$0,00	\$ 271,67	-100,00%
BONOS PROVEEDORES POR PAGAR SERVICIOS	\$-814,67	\$-0,00	\$ 814,67	-100,00%
CUENTAS DE PERSONAL POR PAGAR	\$-751,25	\$-505,88	\$ 245,37	-32,66%
IMPORTACIONES	\$-37.037,40	\$-30.199,80	\$ 6.837,60	-18,46%
PROVEEDOR ACREEDOR POR GARANTIAS	\$-270.000,00	\$-270.000,00	\$ 0,00	0,00%
PROVEEDOR DE BIENES	\$-55.965,13	\$-94.799,54	(\$ 38.834,41)	69,39%
PROVEEDOR DE SERVICIOS AL PERSONAL	\$-5.943,98	\$-940,78	\$ 5.003,20	-84,17%
PROVEEDOR DE SERVICIOS DE IMPORTACION	\$-1.415,16	\$-991,41	\$ 423,75	-29,94%
PROVEEDOR DE SERVICIOS LOCALES	\$-68.304,88	\$-47.931,26	\$ 20.373,62	-29,83%
PROVEEDOR DEUDOR POR GARANTIAS	\$270.000,00	\$270.000,00	\$ 0,00	0,00%
RELIQUIDACION IMPTO-RENTA EMPLEADOS	\$-20,70	\$-51,17	(\$ 30,47)	147,20%
SUPERMAXI CONSUMOS	\$0,00	\$-21,11	(\$ 21,11)	100,00%
TARJETAS DE CREDITO POR LIQUIDAR	\$-690,72	\$-333,74	\$ 356,98	-51,68%
THE H.D. LEE LTD. ROYALTY	\$-0,00	\$1,78	\$ 1,78	100,00%
AYUDA SOCIAL - DEVOLUCIONES PARCIALES	\$-909,78	\$-0,00	\$ 909,78	-100,00%
NOTAS DE CREDITO - EFECTIVO	\$-151,48	\$-54,97	\$ 96,51	-63,71%
NOTAS DE CREDITO - TARJETAS DE CREDITO	\$-93,99	\$0,00	\$ 93,99	-100,00%
PROVEEDOR DE LIQUIDACIONES DE SERVICIOS	\$0,00	\$-21.485,43	(\$ 21.485,43)	100,00%
<b>Total general</b>	<b>\$-172.629,89</b>	<b>\$-197.313,31</b>	<b>(\$ 24.683,42)</b>	<b>14,30%</b>

#### 15. OBLIGACIONES LABORALES

La principal variante de aumento se refiere a las Actas de Finiquito ya que en el año 2019 se implementó la política de liquidar al personal de temporada justo al final del año para poder deducir dicho gasto en el periodo que corresponde.

Los demás beneficios como décimas remuneraciones se incrementan proporcionalmente al aumento del salario básico unificado para el año 2019.

Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
ACTAS DE FINIQUITO POR PAGAR	\$-7.288,03	\$-8.492,47	(\$ 1.204,44)	16,53%
DECIMOCUARTA REMUNERACION MENSUAL COSTA	\$-13.111,79	\$-13.890,37	(\$ 778,58)	5,94%
DECIMOCUARTA REMUNERACION MENSUAL SIERRA	\$-47.024,73	\$-47.405,49	(\$ 380,76)	0,81%
DECIMOTERCERA REMUNERACION	\$-17.740,68	\$-17.268,59	\$ 472,09	-2,66%
SUELDOS POR PAGAR	\$-865,65	\$-400,43	\$ 465,22	-53,74%
<b>Total general</b>	<b>\$-86.030,88</b>	<b>\$-87.457,35</b>	<b>(\$ 1.426,47)</b>	<b>1,66%</b>

## 16. OBLIGACIONES CON EL IESS

La tendencia de aumento respecto al año anterior es debido a más trabajadores contratados durante el año y en temporada, ya que hubo la urgencia de cumplir metas de ventas para el mes de diciembre 2019.

Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
I.E.S.S. PLLAS ROL MENSUAL POR PAGAR	\$-84.745,73	\$-87.519,25	(\$ 2.773,52)	3,17%
<b>Total general</b>	<b>\$-84.745,73</b>	<b>\$-87.519,25</b>	<b>(\$ 2.773,52)</b>	<b>3,17%</b>

## 17. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Las cuentas de Formularios por Pagar contienen valores que se liquidaran en el mes de enero 2020.

Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
FORMULARIO 103 R.I.R.	\$-82.670,03	\$-67.948,39	\$ 14.721,64	-21,67%
FORMULARIO 104 I.V.A.	\$-411.930,45	\$-307.347,90	\$ 104.582,55	-34,03%
<b>Total general</b>	<b>\$-494.600,48</b>	<b>\$-375.296,29</b>	<b>\$ 119.304,19</b>	<b>-24,12%</b>

## 18. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Los saldos de estas cuentas se detallan a continuación con una variación de disminución respecto al año anterior relacionado con la disminución en ventas.

Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
ANTICIPOS CLIENTES DISTRIBUIDORES	\$-528,56	\$-5.386,54	(\$ 4.857,98)	90,19%
ANTICIPOS CLIENTES MAYORISTAS	\$-8.347,84	\$0,00	\$ 8.347,84	-100,00%
<b>Total general</b>	<b>\$-8.876,40</b>	<b>\$-5.386,54</b>	<b>\$ 3.489,86</b>	<b>-39,32%</b>

## 20. BENEFICIOS EMPLEADOS NO CORRIENTES

En el presente periodo se envió a realizar el estudio actuarial con Palán Tamayo Consultores Patco Cía. Ltda., quienes sugieren ajustar los saldos de las provisiones en aumento y disminución respectivamente. El efecto final de disminución de provisiones se registró contra un ingreso gravable de impuesto a la renta como lo dice la Ley.

Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
PROVISION JUBILACION PATRONAL < 10 AÑOS	\$-109.030,75	\$-102.942,18	\$ 6.088,57	-5,58%
PROVISION JUBILACION PATRONAL > 10 AÑOS	\$-604.818,80	\$-532.406,78	\$ 72.412,02	-11,97%
PROVISION PARA INDEMNIZACION LABORAL	\$-67.981,35	\$-58.746,16	\$ 9.235,19	-13,58%
PROVISION JUBILACION PATRONAL > 25 AÑOS	\$2.009,49	\$-130.151,36	(\$ 132.160,85)	101,54%
PROVISION JUBILACION PATRONAL - CESANTES	\$0,00	\$-13.489,45	(\$ 13.489,45)	100,00%

<b>Total general</b>	<b>\$-779.821,41</b>	<b>\$-837.735,93</b>	<b>(\$ 57.914,52)</b>	<b>6,91%</b>
----------------------	----------------------	----------------------	-----------------------	--------------

## 21. DERECHOS DE USO NO CORRIENTES

Estas cuentas reflejan las obligaciones contraídas en los contratos de concesión de locales comerciales por Valor Inicial de Concesión (VIC) y el reconocimiento de los contratos de arrendamientos según NIIF 16.

Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
MALL EL JARDIN	\$-6.740,00	\$-65.880,03	(\$ 59.140,03)	89,77%
CONDADO SHOPPING	\$0,00	\$-228.503,10	(\$ 228.503,10)	100,00%
PORTAL SHOPPING	\$-14.998,42	\$-117.509,81	(\$ 102.511,39)	87,24%
MALL DEL SOL	\$-31.490,57	\$-167.111,75	(\$ 135.621,18)	81,16%
SCALA SHOPPING	\$0,00	\$-133.483,35	(\$ 133.483,35)	100,00%
MALL DE LOS ANDES	\$0,00	\$-34.938,59	(\$ 34.938,59)	100,00%
MALL DEL SUR	\$0,00	\$-137.427,74	(\$ 137.427,74)	100,00%
QUICENTRO SHOPPING	\$0,00	\$-94.819,17	(\$ 94.819,17)	100,00%
EL BOSQUE	\$0,00	\$-76.901,96	(\$ 76.901,96)	100,00%
SAN LUIS SHOPPING	\$0,00	\$-34.197,75	(\$ 34.197,75)	100,00%
QUICENTRO SUR	\$0,00	\$-73.003,88	(\$ 73.003,88)	100,00%
EL RECREO	\$0,00	\$-65.606,61	(\$ 65.606,61)	100,00%
IÑAQUITO	\$0,00	\$-77.425,94	(\$ 77.425,94)	100,00%
POLICENTRO	\$0,00	\$-85.736,72	(\$ 85.736,72)	100,00%
NUEVE DE OCTUBRE	\$0,00	\$-89.800,28	(\$ 89.800,28)	100,00%
CITY MALL	\$0,00	\$-42.165,93	(\$ 42.165,93)	100,00%
SAN MARINO SHOPPING	\$0,00	\$-69.480,10	(\$ 69.480,10)	100,00%
RIOCENTRO SHOPPING LOS CEIBOS	\$0,00	\$-9.613,82	(\$ 9.613,82)	100,00%
RIOCENTRO SHOPPING NORTE	\$0,00	\$-2.497,06	(\$ 2.497,06)	100,00%
RIOCENTRO SHOPPING SUR	\$0,00	\$-2.449,91	(\$ 2.449,91)	100,00%
RIOCENTRO SHOPPING EL DORADO	\$0,00	\$-35.831,38	(\$ 35.831,38)	100,00%
EL PASEO SHOPPING	\$0,00	\$-35.835,27	(\$ 35.835,27)	100,00%
<b>Total general</b>	<b>\$-53.228,99</b>	<b>\$-1.680.220,15</b>	<b>(\$ 1.626.991,16)</b>	<b>96,83%</b>

## 22. INGRESOS

Los ingresos de actividades ordinarias de Royaltex S.A. tuvieron una disminución del 7.86% en el año 2019, la inestabilidad del país como consecuencia de las manifestaciones del mes de octubre tuvo gran impacto en las ventas de la empresa como se muestra a continuación:

Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
VENTAS DE BIENES	16,421,732.16	14.998.303,54	(\$ 1.423.428,62)	-9,49%
DESCUENTOS EN VENTAS	2,091,863.81	1.892.000,09	(\$ 199.863,72)	-10,56%
DEVOLUCIONES EN VENTAS	1,229,283.57	960.426,77	(\$ 268.856,80)	-27,99%
<b>Total general</b>	<b>13,100,584.78</b>	<b>12.145.876,68</b>	<b>(\$ 954.708,10)</b>	<b>-7,86%</b>

## 23. OTROS INGRESOS

La compañía presenta saldos de cuentas de otros ingresos con una variación del 30% de incremento representado en su mayoría por mayores ingresos de servicios de planta, administrativos, ventas de inventarios y desperdicios de producción.

Nombre de Cuenta	2018	2019	VARIACIÓN	%
Arriendo	\$ 1.885,00	\$1.665,36	-219,64	-13,19%
Descuentos Por Pronto Pago	\$ 25.542,26	\$32.658,78	7.116,52	21,79%
Intereses Ganados	\$ 70.281,05	\$51.494,92	-18.786,13	-36,48%
Otros Ingresos	\$ 16.837,44	\$123.417,07	106.579,63	86,36%
Reservas Por Calculo Actuarial	\$ 9.973,31		-9.973,31	-100,00%
Servicios Administrativos	\$ 12.065,40	\$12.065,40	0.00	0,00%
Servicios Almacenes	\$ 0,00	\$3.500,95	3.500,95	100,00%
Servicios De Mayoristas	\$ 1.877,31	\$2.447,77	570,46	23,31%
Servicios De Planta	\$ 25.825,25	\$19.452,49	-6.372,76	-32,76%
Servicios Varios	\$ 19.823,14	\$12.126,48	-7.696,66	-63,47%
Varios	\$ 125,80	\$11.681,27	11.555,47	98,92%
Venta De Desperdicios	\$ 1.580,63	\$1.762,25	181,62	10,31%
Venta De Inventarios	\$ 5.954,24	\$4.634,12	-1.320,12	-28,49%
<b>Total general</b>	<b>\$ 191.519,23</b>	<b>\$ 276.906,86</b>	<b>85.387,63</b>	<b>30,84%</b>

## 25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos incurridos en el periodo enero a diciembre 2019 presentan una tendencia de incremento respecto al año anterior, principalmente por las partidas de Impuestos y contribuciones.

Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
Transporte	\$ 87,17	\$ 0,00	(\$ 87,17)	-100,00%
Suministros	\$ 4.113,73	\$ 4.758,17	\$ 644,44	15,67%
Servicios Públicos	\$ 12.227,68	\$ 12.910,49	\$ 682,81	5,58%
Servicios	\$ 10.109,82	\$ 9.663,07	(\$ 446,75)	-4,42%
Remuneraciones	\$ 247.958,05	\$ 243.099,75	(\$ 4.858,30)	-1,96%
Multas	\$ 162,74	\$ 137,29	(\$ 25,45)	-15,64%
Materiales Y Suministros	\$ 3.431,31	\$ 6.231,82	\$ 2.800,51	81,62%
Mantenimiento De Activos	\$ 41.553,23	\$ 39.861,38	(\$ 1.691,85)	-4,07%
Jubilación Patronal	\$ 0,00	\$ 10.684,81	\$ 10.684,81	100,00%
Impuestos, Contribuciones Y Otros	\$ 55.516,37	\$ 114.755,42	\$ 59.239,05	51,62%
Honorarios	\$ 152.625,81	\$ 141.448,28	(\$ 11.177,53)	-7,32%
Gastos De Viaje	\$ 1.203,44	\$ 118,03	(\$ 1.085,41)	-90,19%
Gastos De Gestión	\$ 14.886,56	\$ 12.142,02	(\$ 2.744,54)	-18,44%
Depreciación	\$ 23.094,92	\$ 36.756,52	\$ 13.661,60	59,15%
Beneficios Legales	\$ 32.247,01	\$ 27.607,04	(\$ 4.639,97)	-14,39%
Beneficios Adicionales	\$ 16.019,98	\$ 15.361,72	(\$ 658,26)	-4,11%
Arrendamiento Operativo	\$ 5.205,96	\$ 8.553,96	\$ 3.348,00	64,31%
Aportes I.E.S.S.	\$ 48.661,58	\$ 47.904,52	(\$ 757,06)	-1,56%
Amortización	\$ 24.394,79	\$ 22.809,05	(\$ 1.585,74)	-6,50%
<b>Total general</b>	<b>\$ 693.500,15</b>	<b>\$ 754.803,34</b>	<b>\$ 61.303,19</b>	<b>7,84%</b>

## 27. OTROS GASTOS

Las partidas de otros gastos que se registran en este grupo aumentaron en un 0.50%, los valores que representan significativamente un incremento son los de Inventarios, debido a que para el año 2019 la Provisión por VNR aumentó generando un gasto.

La provisión de cuentas incobrables disminuye en gran valor por un nuevo método de cálculo de la provisión de acuerdo a la realidad de cobro de la empresa.

Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
Residuos Tóxicos Para El Medio Ambiente	\$ 153,78	\$566,60	\$ 412,82	72,86%
Nóminas	\$ 0,00	\$232,83	\$ 232,83	100,00%
Inventarios	\$ 5.326,08	\$13.838,76	\$ 8.512,68	61,51%
Importaciones	\$ 0,00	\$432,01	\$ 432,01	100,00%
Intereses	\$ 637,15	\$ 0,00	(\$ 637,15)	-100,00%
Gastos Financieros	\$ 5.592,72	\$4.629,74	(\$ 962,98)	-20,80%
Comisiones	\$ 274.018,12	\$273.276,41	(\$ 741,71)	-0,27%
Clientes	\$ 8.179,40	\$1.988,36	(\$ 6.191,04)	-75,69%
Almacenes	\$ 0,00	\$420,00	\$ 420,00	100,00%
<b>Total general</b>	<b>\$ 293.907,25</b>	<b>\$ 295.384,71</b>	<b>\$ 1.477,46</b>	<b>0.50%</b>

## 28. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

Los hechos ocurridos después del período sobre el que informa son todos aquellos eventos, ya sean favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del período sobre el que informa y la fecha de autorización de los Estados Financieros para su publicación.

La empresa pudo identificar condiciones de forma al final del período sobre el que se informa que implicaron realizar reclasificaciones de cuentas con el único fin de tener una presentación comparativa con los Estados Financieros del año anterior.

De otra forma no se tuvo hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos Estados Financieros que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

  
ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO  
GERENTE GENERAL

  
CARLOS RAMIRO MIRANDA  
CONTADOR GENERAL

