

## **1. Políticas contables significativas**

La **LOTEIM CIA. LTDA.** fue constituida en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, en el Cantón de Quito, mediante Escritura Pública celebrada el 24 de marzo del 2010 ante la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 09 de abril del 2010, con el nombre LOTEIM CIA. LTDA. Posteriormente mediante escritura pública celebrada el 28 de julio del 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de septiembre del 2017, la compañía procedió a aumentar su capital social y a reformar sus estatutos.

El objeto social de la Compañía es la importación, comercialización, distribución al por mayor y menor de cortinas y persianas.

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los ejercicios presentados en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

### **Estados Financieros**

#### **a) Bases de presentación**

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2019, constituyen los principales estados financieros preparados de acuerdo con las normas internacionales de Información (NIIF) para PYMES, las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

#### **b) Moneda funcional y moneda de presentación**

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

#### **c) Principio de devengado**

Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso en tesorería u otros medios líquidos.

#### **d) Principio de costo**

Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

#### **e) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **f) Provisión de cuentas incobrables**

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la compañía mantiene en sus libros una provisión de cuentas incobrables, la misma que servirá para cubrir posibles pérdidas, que pueden llegar a producirse en la recuperación de su cartera.

#### **g) Inventarios**

**LOTEIM CIA LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2018**

El costo de los inventarios está registrado al costo de adquisición, el cual no excede el valor del mercado.

**h) Propiedad, maquinaria y equipos**

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimientos que no mejoran el activo o no alargan la vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de cómputo y software	33%
Edificio y construcciones	5%
Vehículos	20%

**i) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la compañía. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de responsabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerle como gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

**j) Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**k) Participación de trabajadores**

En cumplimiento con disposiciones del código de trabajo, la compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

**l) Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y diferido.

Impuesto corriente: el impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gasto imposables o deducibles y partidos que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 25%.

Impuestos diferidos: se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposable. Se reconocerá como activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales

**LOTEIM CIA LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2018**

que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relaciones con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

**m) Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado.

**2. Efectivo y equivalentes del efectivo**

Al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018, el saldo de "efectivo y equivalentes del efectivo" se refiere a saldos que la empresa mantuvo disponible a la fecha de cierre de los balances, tanto en efectivo como en las correspondientes instituciones financieras del país.

Cuenta	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$22,503.03	\$21,992.40
<b>Total</b>	<b>\$22,503.03</b>	<b>\$21,992.40</b>

**3. Cuentas y documentos por cobrar**

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Cuenta	2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar clientes	146,080.72	134,091.80
(-) Provisión cuentas incobrables	(2,524.27)	(9,939.33)
Cuentas por cobrar empleados	7,858.93	10,624.70
Cuentas por cobrar garantías aduanas	1,049.98	400.00
<b>Total</b>	<b>\$152,465.36</b>	<b>\$135,177.17</b>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por las ventas de inventarios realizados por la compañía.

El saldo de las cuentas por cobrar empleados al 31 de enero del 2019 y 2018, corresponde principalmente a préstamos otorgados a algunos colaboradores de la empresa, los mismos que se descuentan de manera mensual de su respectivo rol de pagos.

El movimiento de la cuentas por cobrar garantías aduanas, corresponde a un valor entregado al agente desaduanizador por la garantía de un contenedor para transportar los inventarios, misma que será devuelta una vez que el contenedor llegue al puerto.

La provisión para cuentas incobrables por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	\$ 9,939.33	\$ 8,825.03
Provisión cargado al gasto	\$ 1,423.40	\$ 1,114.30
Castigo realizado (-)	( \$ 8,838.46)	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 2,524.27</b>	<b>\$ 9,939.33</b>

**LOTEIM CIA LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2018**

**4. Anticipos**

El movimiento de los anticipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a los valores entregados como anticipos a proveedores nacionales e internacionales, de mercadería que serán entregadas en el año 2019.

Cuenta	2019	2018
Anticipos proveedores nacionales	534.84	4,479.03
Anticipos proveedores internacionales	113,665.96	62,250.00
<b>Total</b>	<b>\$ 114,200.80</b>	<b>\$ 66,729.03</b>

**5. Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuenta corresponde principalmente al crédito tributario del IVA generado por las compras e importaciones realizadas a proveedores de bienes.

Cuenta	2019	2018
IVA Crédito tributario	0.00	53,755.25
Impuesto renta crédito tributario	6,506.04	0.00
<b>Total</b>	<b>\$ 6,506.04</b>	<b>\$ 53,755.25</b>

**6. Inventarios**

El saldo de la cuenta corresponde de las importaciones de telas, perfiles, motores y accesorios para elaborar cortinas. Esta cuenta tuvo aumento considerablemente porque el tiempo de reposición de los inventarios en la bodega se duplicó, por lo tanto se decidió abastecer a la bodega para evitar desabastecimiento de stock. Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Cuenta	2019	2018
Inventario productos terminados	1,711,097.39	1,402,700.02
Importaciones en tránsito	5,434.29	262,448.29
<b>Total</b>	<b>\$ 171,6531.68</b>	<b>\$ 1,665,148.31</b>

**7. Propiedad, planta y equipo**

Los activos fijos de propiedad de la compañía que corresponden a muebles y enseres, maquinaria y equipo y vehículos han sido registrados al valor de compra. El valor está compuesto por US\$ 181,063.24 con una depreciación acumulada por US\$ 89,827.38. Cabe mencionar que se vendió ese año un automóvil de la empresa y se adquirieron dos uno de uso administrativo y uno de uso de producción.

Detalle	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o bajas	Saldos al 31/12/2018
Maquinaria y equipo	24,545.60				24,545.60
Muebles y enseres	1,462.19				1,462.19
Equipo de oficina					0.00
Equipos de computación					0.00
Vehículos	96,302.69	89,106.72		(24,000.00)	161,409.41
Subtotal	122,310.48	89,106.72	0.00	(24,000.00)	187,417.20
Depreciación acumulada	(92,996.28)	(20,372.23)		22,506.67	(90,861.84)
<b>Total</b>	<b>\$ 29,314.20</b>	<b>\$ 68,734.49</b>	<b>0.00</b>	<b>\$ (1,493.33)</b>	<b>\$ 96,555.36</b>

**LOTEIM CIA LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2018**

Detalle	Saldo al 01/01/2019	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o bajas	Saldos al 31/12/2019
Maquinaria y equipo	24,545.60	20422.83			44,968.43
Muebles y enseres	1,462.19				1,462.19
Equipo de oficina	0				0.00
Equipos de computación	0				0.00
Vehículos	161,409.41			-26,776.79	134,632.62
Subtotal	187,417.20	20,422.83	0.00	-26,776.79	181,063.24
Depreciación acumulada	-90,861.84	-25742.33		26,776.79	-89,827.38
<b>Total</b>	<b>\$ 96,555.36</b>	<b>\$ -5,319.50</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 91,235.86</b>

**8. Activo por impuestos diferidos**

Al 31 de diciembre del 2019 se hizo reconocimiento de activo por impuestos diferidos correspondiente a la provisión de la jubilación patronal y desahucio. Los mismos que son diferencias temporarias para este año. El impuesto diferido de jubilación patronal corresponde a \$ 831.54 y de desahucio por \$ 509.47

Concepto	Nombre de la Cuenta Contable	Año	Valor según Libros (Base NIIF)	Base Fiscal	Diferencia Temporaria	Tasa Fiscal aplicada	Saldo 31/12/2019
Jubilación Patronal	Mayores 10 años	2019					
	Menores 10 años		14,056.22	14,056.22			-884.57
	Provisión 2019		-983.25	771.13	212.12	0.25	53.03
<b>Total</b>			<b>13,072.97</b>	<b>14,827.35</b>	<b>212.12</b>		<b>-831.54</b>

Concepto	Saldo al 2018	2019	Valor según Libros (Base NIIF)	Base Fiscal	Diferencia Temporaria	Tasa Fiscal aplicada	Saldo 31/12/2019
Desahucio	Saldo al 2018	2019	6,927.27	6,927.27			-666.31
	Provisión 2019		-916.94	289.58	627.36	0.25	156.84
<b>Total</b>			<b>6,010.33</b>	<b>7,216.85</b>	<b>627.36</b>		<b>-509.47</b>

**PASIVOS**

**9. Préstamos a corto plazo**

En esta cuenta se registra el valor de las obligaciones contraídas por la compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, mediante la obtención de recursos provenientes de las instituciones financieras del país, especialmente del Banco Pichincha, Banco Guayaquil y Banco General Rumiñahui y Banco Diners Club, dichos rubros se cancelarán en menos de un año.

Cuenta	2019	2018
Préstamo BGR	154,852.31	203137.01
Prestamos Banco Guayaquil	115,129.00	68143.51
Prestamos Banco Pichincha	0.00	115481.81
Diners Club	19,122.68	12390.23
Tarjeta American Express	2,181.33	1074.75
Tarjeta Visa	11,418.79	19559.95
Visa Pichincha	0.00	577.22
Visa Produbanco	0.00	2363.46
Prestamo Internacional	257,689.93	0.00
<b>Total</b>	<b>\$ 560,394.04</b>	<b>\$ 422,727.94</b>

**LOTEIM CIA LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2018**

**10. Proveedores**

El detalle de las cuentas por pagar nacionales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resume a continuación:

Cuenta	2019	2018
Proveedores nacionales	27,063.44	576,364.43
<b>Total</b>	<b>\$ 27,063.44</b>	<b>\$ 576,364.43</b>

El saldo de la cuenta proveedores nacionales, corresponde a los valores pendientes de pago por la compra de materia prima e inventarios destinados para la venta y por la prestación de servicios prestados por terceros, se realizó este año una reclasificación de los proveedores a largo plazo.

**11. Proveedores del exterior**

El detalle de cuentas por pagar internacionales al año 2019 y 2018 son las siguientes, que corresponden a saldos pendientes de pago por la compra de accesorios e inventarios.

Cuenta	2019	2018
Proveedores internacionales	921.72	148,301.82
<b>Total</b>	<b>\$ 921.72</b>	<b>\$ 148,301.82</b>

**12. Obligaciones fiscales**

Las obligaciones fiscales corrientes, que corresponde al impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detallan a continuación:

Cuenta	2019	2018
Impuesto a la renta por pagar	6,129.45	4,687.83
<b>Total</b>	<b>\$ 6,129.45</b>	<b>\$ 4,687.83</b>

**13. Remuneraciones y cargas sociales**

El detalle de las remuneraciones y cargas sociales en beneficio de los colaboradores para el 31 de diciembre del 2019 y 2018, en resumen como sigue:

Cuenta	2019	2018
Aporte IESS Patronal y personal	3,497.42	3411.97
Préstamos Quirografarios	796.38	458.85
Provisión Décimo Tercero	1,249.95	1126.5
Provisión Décimo Cuarto	3,638.82	3451.54
Fondos de reserva	313.51	261.8
Vacaciones	0.00	342.34
Participación de trabajadores	15,872.07	10403.36
Multas de trabajadores	438.12	237.37
Seguro por pagar	1,200.00	0.00
<b>Total</b>	<b>\$ 27,006.27</b>	<b>\$ 19,693.73</b>

**14. Anticipo clientes**

Este valor mantiene un monto acumulado por anticipo clientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, para pedidos por entregar al año siguiente.

Cuenta	2019	2018
Anticipo clientes	16,844.47	31,341.09
<b>Total</b>	<b>\$ 16,844.47</b>	<b>\$ 31,341.09</b>

**LOTEIM CIA LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2018**

**15. Préstamos a largo plazo**

Esta cuenta se encuentra conformados de la siguiente manera:

Los préstamos de accionistas no generan intereses y tampoco tienen una fecha específica de vencimiento y los préstamos personales corresponde a dinero proporcionado por familiares y amistades de los socios, los mismos que cancelarán en varias cuotas, todo este dinero fue destinado para el pago de proveedores, capital de trabajo y la adquisición de inventario.

Cuenta	2019	2018
Préstamos bancarios a largo plazo	0.00	23,326.50
Préstamos accionistas	585,347.89	430,381.08
Préstamos personales	132,159.39	89671.92
<b>Total</b>	<b>\$ 717,507.28</b>	<b>\$ 543.379.50</b>

**16. Proveedores a largo plazo**

Esta cuenta se encuentra conformados de la siguiente manera:

El saldo de la cuenta proveedores nacionales a largo plazo, corresponde a los valores pendientes de pago por la compra de materia prima e inventarios destinados para la venta y por la prestación de servicios prestados por terceros.

Cuenta	2019	2018
Préstamos bancarios a largo plazo	0.00	23,326.50
Préstamos accionistas	585,347.89	430,381.08
Préstamos personales	132,159.39	89671.92
<b>Total</b>	<b>\$ 717,507.28</b>	<b>\$ 543.379.50</b>

**17. Reserva la jubilación y desahucio**

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Fechas	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total reserva
Saldo al 31 de diciembre del 2018	14,056.22	6,927.27	20,983.49
Provisión cargada al gasto 2019	0.00	0.00	0.00
Reversa de ganancias 2019	-4,545.55	-2,469.60	-7,015.15
Castigos realizados gasto año 2019	3,562.30	1552.66	5,114.96
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>13,072.97</b>	<b>6,010.33</b>	<b>19,083.30</b>

Necesariamente las empresas del Ecuador deben llevar su contabilidad aplicando las normas internacionales de información financiera "NIIFs". Por lo tanto en aplicación de las mismas, se debe registrar en el pasivo, las reservas matemáticas por jubilación patronal.

**PATRIMONIO**

**18. Reserva legal**

**LOTEIM CIA LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2018**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones

Cuenta	2019	2018
Reserva legal	7,757.06	7,757.06
<b>Total</b>	<b>\$ 7,757.06</b>	<b>\$ 7,757.06</b>

**19. Aporte futuras capitalizaciones**

A continuación el detalle del movimiento de los aportes futuras capitalizaciones al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Cuenta	2019	2018
Aporte futuras capitalizaciones	20,000.00	20,000.00
<b>Total</b>	<b>\$ 20,000.00</b>	<b>\$ 20,000.00</b>

**INGRESOS**

**20. Ingresos de actividades ordinarias**

Un detalle de las ventas netas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Productos	Ventas netas		Costo de ventas	
	2019	2018	2019	2018
Ventas netas	2,400,579.61	2,040,003.58	1,679,820.27	1,272,362.01
Utilidad venta PPE	16666.67	2970.96		
Intereses ganados	16.79	171.14		
Reversión jubilación y desahucio	7,015.15	0.00		
<b>Total</b>	<b>\$ 2,424,278.22</b>	<b>\$ 2,043,145.68</b>	<b>\$ 1,679,820.27</b>	<b>\$ 1,272,362.01</b>

**21. Participación trabajadores**

A continuación una detalle de la participación de los trabajadores 2019 y 2018.

Cuenta	2019	2018
Participación trabajadores 15%	15,872.07	10,403.36
<b>Total</b>	<b>\$ 15,872.07</b>	<b>\$ 10,403.36</b>

**22. Impuesto a la renta**

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue determinado como sigue:

**LOTEIM CIA LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2018**

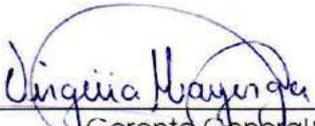
<b>Cuentas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad/ pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	105,813.78	69,355.71
Participación trabajadores en las utilidades	-15,872.07	-10,403.36
Menos rentas exentas e ingresos no obejo impuesto a la renta	-0.35	0.00
Más gastos no deducibles	10659.27	40,250.81
Diferencias temporarias	-839.48	6,203.50
Menos ingresos exentos	-	-
Utilidad a reinventir	-	-
<b>Utilidad gravable</b>	<b>99,761.15</b>	<b>105,406.66</b>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>\$ 25150.16</b>	<b>\$ 24,800.79</b>
Impuesto renta corriente	\$ 24,940.29	
Impuesto renta diferido	\$ 209.87	

**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (06 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y ameriten mayor exposición.

**APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES**

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación de la junta de socios, dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios de Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y las notas a los estados financieros, firmadas por el gerente y contador.

  
 Gerente General  
 Sra. Virginia Mayorga  
 CI: 1800569111

  
 Contadora General  
 Terán María de los Ángeles  
 Registro No.039365