Ing. Com. Milton Alcívar Pín
Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑÍA ROMILIZA S. A

Opinión

He auditado los estados financieros de ***IMPORTADORA ROMILIZA S.A.****, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.*

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de ***IMPORTADORA ROMILIZA S.A.*** *, al 31 de diciembre del 2019, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.*

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA)., mi responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de auditor en relación con la auditoria de los estados financieros.*

Soy independiente de la Compañía auditada ***IMPORTADORA ROMILIZA S.A.****, de conformidad con los requerimientos del Código de Ética vigente en la República del Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.*

Los procedimientos de auditoria, juicio y escepticismo profesional aplicados al periodo 2019, me proveen de la evidencia suficiente y adecuada para determinar que, los estados financieros se encuentran libres de incorreción material debido a fraude o error.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

a administración de ***IMPORTADORA ROMILIZA S.A.****, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de los estados financieros, verificando que estén libres de incorreción material debido a fraude o error.*

En la *preparación de los estados financieros,* la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable del Negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar en sus operaciones.

AUDITORÍAS EXTERNAS • ASESORIA TRIBUTARIA Y CONTABLE • SUP. DE BANCOS Y SUP. DE COMPAÑÍAS
Telf.: 2 131387 • Cel.: 0983545639 • E-mail: auditoriasalcivar@hotmail.com

Junta General de Accionistas de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Mis objetivos son los de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorreción material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorreción material cuando existe. Las incorreciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, apliqué el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

1. Durante el proceso del examen de auditoria el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.

2. Evalué la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

3. Concluí sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, no existe incertidumbre relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de **IMPORTADORA ROMILIZA S.A.,** para continuar como un negocio en marcha. Si llegase a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tengo la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar mi opinión.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ***IMPORTADORA ROMILIZA S.A.,*** en su calidad de sujeto pasivo. Mi opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

Atentamente,

ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN
C. P. A. 10221
SC – RNAE # 241

Guayaquil, 06 de Mayo del 2020

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS		31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	C	638.441	376.058
Inversiones	D	-	110.000
Activos Financieros (Cuentas por Cobrar)	E	2.069.772	1.937.168
Inventarios	F	2.041.353	3.125.475
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**4.749.566**	**5.548.700**
ACTIVO FIJO	G	1.703.399	1.705.703
Otros Activos	H	5.424	6.975
TOTAL DEL ACTIVO		**6.458.388**	**7.261.378**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	I		
Proveedores Nacionales-Exterior		45.707	188.535
Obligaciones bancarias		657.526	1.209.842
Obligaciones SRI		187.934	152.350
Obligaciones IESS		9.071	11.218
Beneficios Sociales		30.022	29.852
Otras Cuentas por Pagar		417.317	237.003
15% Trabajadores		20.566	96.346
Impuesto a la Renta		34.095	141.311
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.402.236**	**2.066.456**
PASIVO NO CORRIENTE	J		
Pasivo a Largo Plazo		3.082.244	3.230.621
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**3.082.244**	**3.230.621**
TOTAL DEL PASIVO		**4.484.481**	**5.297.077**
PATRIMONIO	K		
Capital Suscrito Pagado		2.000	2.000
Reserva Legal		184.813	184.813
Reserva Facultativa		40.465	-
Resultados Acumulados		1.664.186	1.372.840
Utilidad del Ejercicio		82.444	404.648
TOTAL PATRIMONIO		**1.973.907**	**1.964.301**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**6.458.388**	**7.261.378**

Las notas adjuntas forman parte de este balance.

Imelda Carrión Onofre
Gerente General

José Erazo C.
Contador Reg. 1160

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

CONCEPTOS	2019	2018
VENTAS	6.324.205	7.743.276
Costo de Ventas	5.046.124	5.805.409
Gastos por Importaciones		
UTILIDAD BRUTA	**1.278.081**	**1.937.867**
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Personal	628.972	648.720
Gastos Operacionales	516.819	447.721
Total de Gastos Operacionales	**1.145.791**	**1.096.441**
UTILIDAD EN OPERACIÓN	**132.290**	**841.426**
INGRESOS/GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	197.268	55.651
(-) Otros	17.410	211.062
Gastos Financieros	175.045	43.711
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	**137.104**	**642.305**
15% Participación a Trabajadores	20.566	96.346
Gastos no deducibles	19.840	19.286
Base Imponible	**136.378**	**565.245**
Impuesto a la Renta Causado	34.095	141.311
UTILIDAD NETA:	**82.444**	**404.648**

Las notas adjuntas forman parte de este balance.

Imelda Carrión Onofre
Gerente General

José Erazo C.
Contador Reg. 1160

IMPORTADORA ROMILIZA S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares americanos)

Conceptos	Capital Social	Reservas Legal	Reserva Facultativa	Utilidad Ejercicio	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
Saldos al 31 diciembre 2018	2.000	184.813		404.648	1.372.840	1.964.301
Traspaso a Reserva Facultativa			40.465			40.465
Traspasos a reservas Legales		(1)				(1)
Traspaso de Utilidades del Ejercicio				(322.204)		(322.204)
Utilid no Distrib. Result. Acumulados					291.347	291.347
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**2.000**	**184.813**	**40.465**	**82.444**	**1.664.186**	**1.973.907**

Las notas adjuntas forman parte de este balance.

Imelda Carrión Onofre
Gerente General

José Erazo C.
Contador Reg. 1160

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2019
(Expresado en Dolares Americanos)

	2.019	2.018
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo Recibido de Clientes	6.071.139	7.263.135
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-5.703.719	6.416.690
Intereses pagados	-17.410	-211.062
Otros Ingresos (gastos)netos	22.223	11.940
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operaciòn	**372.234**	**647.323**
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADO)EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	-54.199	1.605.748
Otros Activos	1.551	-337
Flujo proveniente de actividades de inversiòn	**-52.648**	**1.606.085**
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADOS)EN ACTIVIADES DE FINANCIACION		
Aumento de obligaciones a largo plazo	-167.203	755.872
Inversiones temporales	110.000	-110.000
Otros	0	-2
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. De financiaciòn	**-57.203**	**645.870**
EFECTO DE VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVBALENTES DE CAJA		
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neta durante el año	**262.383**	**-312.890**
Saldo al inicio del año	**376.058**	**688.949**
Saldo al final del año	**638.441**	**376.059**

Las notas adjuntas forman parte de esta estado

Imelda Carrión Onofre
Gerente General

José Erazo C.
Contador Reg. 1160

RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2.019	2.018
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	82.444	404.648
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación de propiedades - administración y ventas	56.505	34.531
Provis.Jubilac. Trabajadores	18.826	5.335
Dividendos Pagados	-72.836	-59.811
Provis. Para Ctas. Incobrables	9.637	2.675
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales	-180.231	-480.141
Inventarios	1.084.122	-101.604
Otras Cuentas por Cobrar	37.988	239.277
Cuentas por pagar	-142.828	53.534
Obligaciones bancarias	-552.316	252.811
Otras cuentas por pagar	213.920	233.353
Participación de utilidades por pagar	-75.781	20.262
Impuesto a la renta por pagar del año	-107.216	42.455
Total Ajustes	**289.790**	**242.676**
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	**372.234**	**647.323**

Las notas adjuntas forman parte de esta estado

Imelda Carrión Onofre
Gerente General

José Erazo C.
Contador Reg. 1160

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA IMPORTADORA ROMILIZA S. A., POR EL EJERCICIO ECONÓMICO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.

A). BASE LEGAL Y OBJETIVOS.

Importadora ROMILIZA S. A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 08 de diciembre de 1993 ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil con el trámite No. 1.520 el 7 de Febrero de 1,994. Su objeto principal es dedicarse a la importación y comercialización al por mayor y menor de artículos como tejidos, bicicletas, artículos de bebé y otros.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

B). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), la cual 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.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1 **Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de IMPORTADORA ROMILIZA S.A., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, hasta el 31 de diciembre del 2019.

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

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las Políticas Contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del *ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional)*. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

.1.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -
La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -
Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

b) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros gastos financieros.

b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

.1.4 Inventarios –

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

.1.5 Propiedad, planta y equipos –

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos *posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que* beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Activos	Tasas	Años
Edificio	2,50%	40
Instalaciones	10%%	10
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos computación	33%	3

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

.1.6 **Impuesto a la renta corriente.-**

a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

.1.7 **Beneficios a los empleados -**

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.

b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

e) **Aporte patronal – IESS-SECAP - SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

.1.8 Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

.1.9 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso *futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada* año.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función del cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

1. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor *preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.*

Año terminado a Diciembre 31	
2017	3.10%
2018	0.27%
2019	0.07%

C. CAJA BANCOS

Cuentas	Cta.Cte.	2019	2018
Caja		109.222	80.628
Banecuador	3-00121009-2	490	490
Banco Pacífico	649208-8	5.447	28.041
Banco Pichincha	3123827404	132.215	51.362
Banco Internacional	170060500	22.875	37.437
Banco Amazonas	3551004278	368.191	178.100
Total Caja Bancos		**638.441**	**376.058**

Los saldos de Caja son valores en efectivo que se disponen para adquisiciones emergentes mínimas y fondos para vueltos de las diferentes dependencias, de los cuales se realizó sus respectivos arqueos de caja.

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y conciliando sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Los saldos de estas cuentas al 31 de diciembre del 2019, se presentan de la siguiente manera:

CUENTAS	2019	2018
Ctas.y Dctos. x Cobrar	973.218	777.659
Cheques de Clientes	1.074.541	1.089.869
Total	2.047.759	1.867.528
Provisión Ctas por Cobrar	-52.699	-43.062
Total	1.995.060	1.824.467
Otras Cuentas por Cobrar	14.046	44.136
Crédito Tributario	60.667	68.565
Total	**2.069.773**	**1.937.168**

Cheques posfechados por ventas efectuadas a 30-60 y 90 días sin que afecte a cartera vencida.

La provisión para Cuentas Incobrables aumento en $ -9.637 que representa el -22.38 % en relación al año anterior. Esta provisión cubre satisfactoriamente el total de las dos cuentas relacionadas y no relacionadas para cubrir posibles pérdidas que pueden derivarse por la falta de recuperación de la cartera de clientes.

Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro lo conforman:

Nombre	Valor
Empleados	3.443
Varios Deudores	9.932
Ctas.x Cobrar Acc.V.Carrion	672
Total	**14.046**

El Crédito Tributario está conformado por:

Nombre	Valor
Retenciones en la Fuente	38.645
Imp.Rta.Divide.Anticip.	22.022
Total	**60.667**

E. INVENTARIO:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Inventarios	1.758.505	2.876.421
Mercadería en Tránsito	282.848	249.053
Total	**2.041.353**	**3.125.475**

El total de los inventarios disminuyó en la suma de $ -1.117.917 que representan el -38.86%, en relación al año anterior.

La mercadería en tránsito corresponde a:

Nombre	Valor
Sunrisingcn Co	40.118
Guangzhou Bai Sheng	93.262
Shaoxing Zehao Trade	77.429
Haian Zhiheng Textile	18.943
Shandong Qiyue Children	8.975
Vway Co Ltd	16.086
Silver And Stone	28.034
Total	**282.848**

F. ACTIVO FIJO:

Los saldos de Propiedades, Plantas y Equipos (activo Fijo), al 31 de diciembre son los siguientes:

COSTO	Terrenos	Edificios	Equipo Seguridad	Equipo de Oficina/e Intalac	Muebles y Enseres	Equipo Computac.	Vehículos	TOTAL
Saldo al 01 Enero de 2018	875.762	688.102	22.789	4.690	114.058	2.406	139.669	1.847.475
Incre,-/Dismin. 2019	0	0	-5.699	110.648	-62.931	12.182	0	54.199
Saldo al Diciembre 2019	875.762	688.102	17.090	115.338	51.127	14.588	139.669	1.901.675
Dep-Acum.a Dic-2018		8.732	17.660	2.381	64.519	1.921	46.559	141.772
Increm/Disminuc -2019		34.405	-4.934	32.016	-34.600	1.685	27.933	56.505
Dep-Acum.a Dic-2019		43.137	12.726	34.397	29.919	3.606	74.492	198.277
Saldo al 31 Diciembre 2019	**875.762**	**644.965**	**4.364**	**80.941**	**21.208**	**10.982**	**65.177**	**1.703.398**

adquisición de Equipo Médico, Instalación Equipo Médico y Red Hidráulica, e Instalaciones

Los activos fijos se incrementaron en la cantidad de $ 1.605.78 que equivale al 2.93 %, con respecto al año anterior. Se observa de igual manera el incremento en Depreciación Acumulada por $ 56.505 que representa el 39.86% con relación al año anterior.

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

G. OTROS ACTIVOS

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Seguros pagados por Anticipado	5.424	6.975
Suman	**5.424**	**6.975**

H. PASIVO CORRIENTE:

Al cierre del ejercicio 2019 las cuentas por pagar presentan un decremento de $-664.220 que equivale al -32.14% y lo conforman el siguiente detalle:

CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Proveedores Nacionales	9.797	33.148
Proveedores Exterior	35.910	155.387
Suman	**45.707**	**188.535**
Obligaciones Bancarias	657.526	1.209.842
Obligaciones Tributarias (SRI)	187.934	152.350
Obligaciones IESS	9.071	11.218
Beneficios Sociales	30.022	29.852
Otras Cuentas por Pagar	417.317	237.003
Participación trabajadores 15%	20.566	96.345
Impuesto a la Renta	34.095	141.311
Total Varias Obligaciones	**699.003**	**668.079**
Total Ctas. por Pagar	**1.402.236**	**2.066.456**

Proveedores Nacionales está conformado por:

Nombre	Valor
Hispana Seguros	2.963
Visa banco Amazonas	714
Starcargo	4.201
Proveedores varios	1.919
Suman	**9.797**

Proveedor exterior corresponde a Adinah Metal Industrie, pot $ 35.910.

Las Obligaciones Bancarias corresponde a:

Institucion	F.Consesión	Vencimiento	Prestamo	Interes	Saldo Pendiente
Banco Internacional	30/9/2019	29/8/2020	549587	9,33%	135.304
Banco Internacional	21/10/2019	21/10/020	552098	9,33%	129.277
Banco Internacional	1/6/2019	30/9/2020	52032	9,33%	158.933
Banco Amazonas	6/7/2019	27/4/2020	72912	9,33%	66.981
Banco Amazonas	29/12/2019	20/10/2020	76685	9,33%	114.970
Banco Amazonas	23/10/2019	23/11/2020	52017	9,33%	52.060
Totales					**657.526**

Obligaciones con el SRI.

Conceptos	Año 2019	Año 2018
IVA 12%	162.438	129.085
Retenciones Iva	2.286	3.943
Retenciones en la Fuente	22.902	18.792
Impuesto empleados	307	530
Total	**187.934**	**152.350**

Las Obligaciones con el IESS de los aportes a esta institución tienen la cantidad de $ 9.071.

Las Provisiones de los beneficios sociales al cierre del Ejercicio 2019 presentan la cantidad de $ 30.022 y está conformado de lo siguiente:

Conceptos	2019	2018
Décimo Tercer Sueldo	3.396	5.132
Décimo Cuarto Sueldo	15.128	14.608
Vacaciones	11.498	10.112
Suman	**30.022**	**29.852**

Otras Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2019, se registran en esta cuenta varios acreedores por valores que se detallan a continuación:

Conceptos	Valor
Luis Carrión	55.000
Mercedes de Carrión	263.000
Euriz Rivera	2.688
Jorge Vera	1.122
Lin Pinghui	20.000
Shun Xiaojun	3.000
Respelzas S.A.	50.000
Rosa Romero	5.600
Arriendos recibidos	16.907
Suman	**417.317**

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES:

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de $ **20.566**.

IMPUESTO A LA RENTA:

Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente.- De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de los Socios personas naturales residentes en Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efecto de impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad ejercicio	137.104
15% Participaciòn Trabajadores	20.566
Utilidad despues del 15%	116.538
(+) Gastos no deducibles	19.840
Saldo Utilidad Gravable	**136.378**
Impuesto causado	**34.095**

J. PASIVO A LARGO PLAZO:

Corresponde al préstamo efectuado por el principal accionista, los mismos que no tienen plazo de vencimiento, ni causan intereses y las provisiones para futuras liquidaciones de los empleados y están conformadas por:

Cuentas	2019	2018
Obligaciones bancarias	461.293,08	521.999
Prestamos Accionistas	2.500.981	2.607.478
Provisiones por Jubilación	53.747	45.107
Provisiones por Desahucio	66.223	56.038
Suman	**3.082.244**	**3.230.621**

Obligaciones Bancarias

Institución	F. Concesión	Vencimiento	No. Operac.	Interés	Saldo Pendiente
Banco Internacional	23/8/2018	22/8/2023	520532	9,33%	461.293
Totales					**461.293**

El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos efectuados por los accionistas, los mismos que no tienen plazo de vencimiento, ni causan intereses.

Cuentas	2019
Luis Alfredo Carrión ex-accionista	2.396.024
Romina Carrión Onofre	104.957
Suman	**2.500.981**

Jubilación Patronal

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF.

Bonificacion por Desahucio

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.-
El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben se retribuidos al periodo del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad del beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de la hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios, Esta hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades del pago de estos beneficios.

Para Provisiones de Jubilación y Desahucio, se han registrado por proyección de la empresa, debido que el mismo no tiene reporte del estudio actuarial emitido por un profesional especializado en la rama, la empresa considera como gasto no deducible por el año 2019, la cantidad de $ 18.826 para el pago de impuesto.

K. PATRIMONIO

Conceptos	2019	2.018
Capital Suscrito Pagado	2.000	2.000
Reserva Legal	184.813	184.813
Reserva Facultatitva	40.465	-
Resultados acumulados	1.664.186	1.372.840
Utilidad del Ejercicio	82.444	404.648
TOTAL PATRIMONIO	**1.973.907**	**1.964.300**

El **capital** de la Empresa es de 2.000 Acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US$1,00 cada una.

Reserva Legal, de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador. Art. 297 que dice: Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

En el presente ejercicio económico la compañía provisionó Reserva Facultativa en $40.465.

L. INGRESOS

El resumen de los ingresos operacionales de la compañía son:

	Al 31 diciembre 2019
Ventas	6.324.205
Total Ventas	6.324.205

M. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de gastos operacionales reportados en los estados financieros tenemos:

	Al 31 dic-2019
Sueldos	382.192
Beneficios Sociales	107.308
Aportaciones IESS	72.524
Honorarios	29.398
Mantn. Y reparaciones	68.810
Depreciaciones	79.687
Comisiones	37.549
Promoción y Publicidad	484
Gastos de viajes	52.800
Gastos de gestión	13.907
Servic Y Suminostro materiales	39.648
Arrendamientos	138.000
Combustible y Lubricantes	19.976
Servicio de transporte	5.049
Seguros	42.033
Otros	56.425
Gastos Operadonales	**1.145.791**

HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión de este informe por parte del Auditor Externo, no se presentaron hechos que pudieran tener un efecto relevante en los Estados Financieros.

22